

**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° 563****23 mai 2003****SOMMAIRE**

<b>AF John, GmbH, Luxembourg</b> .....	<b>26979</b>	<b>Lamda Investments S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27024</b>
<b>Animal Supplies S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27011</b>	<b>Likobrand Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26982</b>
<b>Audemars Microtec Lux Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27022</b>	<b>LPS, S.à r.l., Differdange</b> .....	<b>26984</b>
<b>Audemars Microtec Lux Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27022</b>	<b>LSF Franchise Debt Investments, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>27002</b>
<b>Audemars Microtec Lux Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27022</b>	<b>LSF Franchise Debt Investments, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>27004</b>
<b>Aurora Private Equity Management Company S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27023</b>	<b>Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27024</b>
<b>Aurora Private Equity S.C.A., Luxembourg</b> .....	<b>27013</b>	<b>M &amp; M AG, Luxembourg</b> .....	<b>27004</b>
<b>Betonvest S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>27012</b>	<b>Malaka International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27023</b>
<b>Bypar, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>27008</b>	<b>Média Assurances S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27009</b>
<b>Caixa Luxemburgo, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>27023</b>	<b>Média Assurances S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27009</b>
<b>Carlin S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27011</b>	<b>Mediatel Management S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27005</b>
<b>Carter Transport, GmbH, Luxembourg</b> .....	<b>27005</b>	<b>Milliaco Construction &amp; Finance Company S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27022</b>
<b>CLT-UFA S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27013</b>	<b>Mir Fund Management S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27011</b>
<b>Club Med Asie S.A., Münsbach</b> .....	<b>27012</b>	<b>Miroblig, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>27008</b>
<b>Dival Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26981</b>	<b>(D')Orsay Luxembourg S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27008</b>
<b>DS Smith (Holdings) B.V., S.à r.l., Luxembourg</b> ..	<b>26992</b>	<b>Premier International Investments Sicav, Munsbach</b> .....	<b>27008</b>
<b>Ergo Portfolio Advisory S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26978</b>	<b>Protema S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>26980</b>
<b>Finance Service S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27021</b>	<b>Semar S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26978</b>
<b>Firen S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27013</b>	<b>Sherman Holding S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>26983</b>
<b>Fondation de l'Association des Aveugles du Luxembourg, Berschbach-Mersch</b> .....	<b>26983</b>	<b>Société Financière Industrielle S.A., Luxembourg</b> ..	<b>27005</b>
<b>General Electric Services, S.à r.l., Luxembourg</b> ...	<b>26980</b>	<b>Socle Finance Two S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26986</b>
<b>HDN-Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26980</b>	<b>Sopinor, S.à r.l., Bettembourg</b> .....	<b>26981</b>
<b>Hinton International Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27009</b>	<b>St. Peter S.A., Luxembourg-Kirchberg</b> .....	<b>26981</b>
<b>Insinger Fund Administration (Luxembourg) S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27013</b>	<b>St. Peter S.A., Luxembourg-Kirchberg</b> .....	<b>26982</b>
<b>Integrated Network Solutions (Luxembourg) S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27010</b>	<b>Sunset Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27011</b>
<b>Interface Interior Fabrics (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>27010</b>	<b>Tetrabat (Luxembourg) S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26980</b>
<b>Interfact, S.à r.l., Contern</b> .....	<b>27006</b>	<b>Tobacco Holdings Limited S.A., Luxembourg</b> ...	<b>27010</b>
<b>Interfact, S.à r.l., Contern</b> .....	<b>27008</b>	<b>Tomka Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27014</b>
<b>Jourdan Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26978</b>	<b>Transmedia Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27013</b>
<b>Kimland S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26978</b>	<b>U.S. Fixed Income Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27023</b>
<b>Kite S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27024</b>	<b>Valmy Industries S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26979</b>
		<b>Valmy Industries S.A., Luxembourg</b> .....	<b>26979</b>
		<b>Westerngem Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27012</b>

**ERGO PORTFOLIO ADVISORY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 40.227.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, réf. LSO-AD06129, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2003.

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

Luxembourg, le 7 mai 2003.

*Pour ERGO PORTFOLIO ADVISORY S.A., société anonyme*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme

Signatures

(021139.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2003.

---

**JOURDAN INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 73.708.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2003, réf. LSO-AE02772, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

*Pour JOURDAN INVESTMENT S.A.*

*Société Anonyme*

Signatures

(022407.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**SEMAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 40.790.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 21 janvier 2003*

*Troisième résolution*

Décharge pleine et entière est donnée aux Administrateurs et au Commissaire de Surveillance concernant l'exécution de leurs mandats pendant l'exercice écoulé.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de renouveler les mandats d'administrateur de M. Salvatore Errante Parrino, de M. Claude Schmitz et de M. Edmond Ries pour une période de un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur le bilan arrêté au 31 décembre 2002.

L'Assemblée décide de renouveler le mandat du commissaire de surveillance de la société AUDIEX S.A. avec siège social au 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg pour une période de un an, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur le bilan arrêté au 31 décembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 février 2003.

SEMAR S.A., Société Anonyme

E. Ries / C. Schmitz

*Deux Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2003, réf. LSO-AD00853. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022409.3/045/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**KIMLAND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 71.163.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2003, LSO-AE00910, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(022414.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**VALMY INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.  
R. C. Luxembourg B 82.614.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 mars 2003*

- Les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sont approuvés.
  - L'Assemblée approuve les bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 2001 et décide de reporter la perte de 114.157,29 EUR au prochain exercice.
  - L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
  - L'Assemblée décide de poursuivre les activités de la société.
  - L'Assemblée décide d'approuver la résiliation par le conseil d'administration de la convention de domiciliation signée en date du 5 juillet 2001 entre la Société et le Cabinet d'Avocats FRANK & LAUER.
  - L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société de L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
  - L'Assemblée accepte les démissions de Monsieur Denis Thirouin et de Monsieur Jean-Luc Jourdan, tous deux administrateurs de la société et leur donne décharge pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.
  - L'Assemblée accepte également la démission de COMPAGNIE DE SERVICES FIDUCIAIRES S.A. au poste de commissaire aux comptes de la société et lui donne décharge pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.
  - L'Assemblée nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires:
    - Monsieur Jean-Marc Faber, expert-comptable, demeurant à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
    - Monsieur Christophe Mouton, employé privé, domicilié en Belgique à B-6700 Arlon, 182, avenue de Mersch.
  - L'Assemblée nomme en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire:
    - Monsieur Stéphane Best, employé privé, domicilié à F-57070 Metz, 24, rue Jeanne Jugan.
- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin lors de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2007.

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2003, réf. LSO-AE00906. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(022412.3/263/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**VALMY INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 82.614.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2003, réf. LSO-AE00907, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

*Signature.*

(022416.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**AF JOHN, GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 87.277.

*Extrait de la résolution de l'associé unique du 22 avril 2003*

Sont renommés gérants, leurs mandats prenant fin lors de la résolution de l'associé unique statuant sur les comptes au 31 décembre 2003.

Catégorie A:

- Monsieur John Wartburg Hansen, manager, demeurant à Nyponstigen 10, 578 31 Aneby, Sweden

Catégorie B:

- Monsieur Guy Hornick, réviseur d'entreprises, demeurant professionnellement à 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

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

Luxembourg, le 29 avril 2003.

*Signature.*

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01140. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022468.3/534/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**TETRABAT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 68.164.

Publication Mémorial C numéro 247 du 9 avril 1999 pages 11810-11811.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée des actionnaires du vendredi 16 juin 2000*

Le bilan au 31 décembre 1999, le compte de profits et pertes pour la période du 9 décembre 1998 au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 mai 2003, réf. LSO-AE02616, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

*Pour la société*

TETRABAT (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(022419.3/0/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**PROTEMA S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 10.165.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE01879, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(022426.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**HDN-HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 37.641.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE01909, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(022429.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**GENERAL ELECTRIC SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 62.661.

*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 16 avril 2003*

2. l'assemblée générale donne décharge aux gérants pour l'exercice 2002.

3. l'assemblée générale nomme comme gérants:

Gérant A:

Stephen M. Parks, né le février 23, 1958, à Illinois, USA, avec adresse professionnelle 3135, Easton Turnpike, Fairfield, CT 06431

Gérants B:

Teunis Chr. Akkerman, né le 30 décembre 1948, à Dirksland, Pays-Bas avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,

Marc D. Andrews, né le 5 mars 1973, à Port Perry, Canada, avec adresse professionnelle Colombia House, 3rd Floor, 32 Reid Street, Hamilton, HM11, Bermuda.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale de 2004.

Signature

*Mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03095. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022759.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**DIVAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 37.630.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE01899, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(022430.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**SOPINOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3249 Bettembourg, 48, rue du Président J. F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 86.593.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01431, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

*Pour SOPINOR, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(022434.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**ST. PETER S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. ST. PETER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.).**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 73.675.

L'an deux mille trois, le sept mai.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de ST. PETER HOLDING S.A., R. C. Luxembourg B 73.675, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 29 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 235 du 29 mars 2000.

La séance est ouverte à neuf heures trente sous la présidence de Madame Geneviève Blauen, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Ingrid Heintz, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Madame Sandra Kaiser, corporate executive, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros (EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille (31.000,-) euros (EUR) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Changement de la dénomination sociale de la Société en ST. PETER S.A.

2. Changement de l'objet social de la Société de celui de Holding 29 en celui de société pleinement imposable, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2003.

3. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, aborde l'ordre du jour et prend, après délibération, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

La dénomination sociale de la Société est changée de ST. PETER HOLDING S.A. en ST. PETER S.A., et ce avec effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2003.

*Deuxième résolution*

L'objet social de la Société est changé de celui de société Holding 1929 en celui de société pleinement imposable, et ce avec effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2003.

*Troisième résolution*

En conséquence des deux résolutions qui précèdent, l'article 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, l'article 2 et l'article 15 des statuts de la Société sont modifiés pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de ST. PETER S.A.»

«**Art. 2.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

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

«**Art. 15.** La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à neuf heures quarante-cinq.

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

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

Signé: G. Blauen, I. Heintz, S. Kaiser, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, vol. 138S, fol. 91, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

A. Schwachtgen.

(022518.3/230/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**ST. PETER S.A., Société Anonyme,  
(anc. ST. PETER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.).**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 73.675.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 520 du 7 mai 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

A. Schwachtgen.

(022521.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**LIKOBAND HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 10.271.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mars 2003 que:

- M. Edmond Ries
- M. David J. Booker
- M. Sandro Weber

sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg est renommée commissaire aux comptes; son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

Luxembourg, le 25 mars 2003.

Pour extrait conforme

LIKOBAND HOLDING S.A.

Signature

*Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 2003, réf. LSO-AC04339. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022474.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

# FONDATION DE L'ASSOCIATION DES AVEUGLES DU LUXEMBOURG.

Siège social: L-7540 Berschbach-Mersch, 47, rue de Luxembourg.

Etablissement d'utilité publique constitué par acte de M<sup>e</sup> Paul Decker, notaire de résidence à Echternach, en date du 18 janvier 1986. (Mémorial C, Recueil Spécial n° 84/1986, page 3644).

## Rapport de contrôle à l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2002

Mesdames, Messieurs les associés,

En exécution du mandat me confié, j'ai examiné le bilan de votre fondation au 31 décembre 2002, ainsi que le compte de profits et pertes.

L'année clôture avec un bénéfice de EUR 53.978,87.

Le total du bilan s'élève à EUR 1.605.082,52.

J'ai constaté l'exactitude des écritures, des valeurs et créances portées à l'actif du bilan de même que l'exactitude des éléments figurant au passif du bilan.

Les contrôles ayant donné satisfaction, il est de mon devoir de recommander l'approbation des comptes vous soumis par les administrateurs et d'accorder la décharge aux organes en raison de la gestion de l'exercice 2002.

Conformément au paragraphe 9bis de la recommandation professionnelle n° 100 des normes internationales de révision approuvées par l'institut des réviseurs d'entreprises, votre attention est attirée sur le fait que les états financiers à la base du présent rapport n'ont pas fait l'objet d'une mission de révision et n'appliquent pas lesdites normes.

Strassen, le 28 mars 2003.

J. Reuter.

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2002

Actif		Passif	
Disponible .....	1.605.082,52	Patrimoine .....	1.551.103,65
		Excédent d'actif .....	53.978,87
	<u>1.605.082,52</u>		<u>1.605.082,52</u>

## COMPTE D'EXPLOITATION AU 31 DECEMBRE 2002

Débit		Crédit	
Frais généraux .....	3.516,28	Dons et Donations .....	9.035,82
Aide aux pays-développés .....	3.235,25	Intérêts et Agios .....	52.694,58
Excédent des recettes .....	53.978,87		
	<u>60.730,40</u>		<u>60.730,40</u>

## BUDGET PREVISIONNEL POUR L'EXERCICE 2003

Sortie de fonds		Rentrée de fonds	
Frais généraux .....	1.250,00	Dons et Donations .....	10.000,00
Don à l'AAML pour financement du nouvel immeuble et aménagement des alentours. ....	1.250.000,00	Intérêts et Agios .....	40.000,00
	<u>1.251.250,00</u>	Excédent dépenses sur recettes .....	1.201.250,00
			<u>1.251.250,00</u>

Berschbach, le 28 février 2003.

R. Hoffmann / F. Weiss

Président / Trésorier

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, réf. LSO-AD06069. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022751.2/000/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

## SHERMAN HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 38.427.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01426, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Pour SHERMAN HOLDING S.A.H.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(022436.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**LPS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4620 Differdange, 3, rue Emile Mark.

R. C. Luxembourg B 93.318.

**STATUTS**

L'an deux mille trois, le seize avril.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en remplacement de Maître Marthe Thyès-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, empêchée, la minute des présentes restant à la garde de la seconde nommée.

Ont comparu:

1.- Madame Colette Loyer, employée privée, veuve Daniel Roupnel, demeurant à F-54380 Saizerais (France), 34, rue Saint-Amand.

2.- Monsieur Richard Steinecker, juriste, demeurant à F-57270 Uckange (France), 10B, rue d'Hayange.

Tous deux ici représentés aux fins des présentes par Mademoiselle Isabelle Roupnel, vendeuse, demeurant à F-57270 Uckange (France), 10B, rue d'Hayange, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées à Differdange, le 5 avril 2003, lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, demeureront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée que les parties déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup> - Objet - Raison sociale - Durée - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'un commerce de textiles et de vêtements de même que d'articles de maroquinerie.

Elle peut également faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'expansion ou le développement.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 4.** La société prend la dénomination de LPS, S.à r.l., société à responsabilité limitée.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Differdange.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes autres localités du pays, ainsi qu'à l'étranger.

**Titre II.- Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Madame Colette Loyer, prénommée, cinquante parts sociales	50
2.- Monsieur Richard Steinecker, prénommé, cinquante parts sociales	50
Total: cent parts sociales	100

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant accord unanime des associés.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé. Elles ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après avoir été signifiées à la société ou acceptées par elle dans un acte notarié, conformément à l'article 1690 du Code civil.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Entre associés, les parts sociales sont toujours librement cessibles.



**Art. 11.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

En cas de décès d'un associé, la société continuera entre l'associé survivant et les héritiers et représentants de l'associé décédé, titulaire des parts de leur auteur.

Toutefois, dans le cas où l'associé décédé ne laisserait ni conjoint survivant, ni enfants légitimes ou descendants d'eux, les associés survivants auront la faculté de racheter, soit en totalité, soit en partie, les parts dépendant de la succession, à la charge de faire connaître leur intention à cet égard aux héritiers et représentants de l'associé décédé, dans un délai de trois mois à partir du décès.

Le prix de rachat sera fixé sur base de la valeur nette moyenne des parts telle que celle-ci se dégage des trois derniers bilans.

Dans le rachat se trouvera englobée la part de bénéfices acquise au jour de la cession.

**Art. 12.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

### **Titre III.- Gérance**

**Art. 13.** Les affaires et intérêts de la société seront gérés et administrés par un ou plusieurs gérants ayant les pouvoirs les plus étendus pour engager la société à l'égard de tiers conformément à son objet social.

En cas de pluralité de gérants, l'assemblée générale fixe les attributions et pouvoirs des différents gérants.

La durée des fonctions du gérant n'est pas limitée.

L'assemblée générale pourra décider la révocation du gérant sans qu'il soit besoin d'une décision judiciaire à cet effet. La révocation pourra être décidée non seulement pour des causes légitimes, mais encore pour toutes raisons, quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine des associés. Le gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions. Les associés décideront de la rémunération du gérant.

**Art. 14.** Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 15.** Le décès d'un gérant ou sa démission pour quelque cause que ce soit n'entraîne pas la dissolution de la société.

**Art. 16.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 17.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

Le premier exercice commence aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2003.

**Art. 19.** Chaque année au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Tout associé peut prendre au siège social communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 20.** Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges et des amortissements nécessaires constituent les bénéfices nets.

Sur les bénéfices nets il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social, mais reprend du moment que ce dixième est entamé.

L'assemblée générale des associés, sur recommandation de la gérance, détermine l'affectation des bénéfices nets annuels.

### **Titre IV.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 21.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### **Disposition générale**

**Art. 22.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève à environ mille cent euros (EUR 1.100,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, et à l'unanimité des voix ils ont pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'adresse de la société est fixée à L-4620 Differdange, 3, rue Emile Mark.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée nomme Mademoiselle Isabelle Roupnel, prénommée, en qualité de gérant unique de la société.

La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

Avant la clôture des présentes, le notaire instrumentant a attiré l'attention de la comparante sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations administratives requises pour exercer les activités décrites dans l'objet social.

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

Et après lecture faite, la comparante prémentionnée a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: I. Roupnel, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2003, vol. 17CS, fol. 49, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 mai 2003.

T. Metzler.

(022433.3/233/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

### **SOCLE FINANCE TWO S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 93.331.

### **STATUTES**

In the year two thousand three, on the thirtieth of April.

Before Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster, (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

There appeared:

1.- The stock company CLAMAX INVESTMENT S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

2.- The stock company REALEST FINANCE S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Both are here represented by Ms Manuela d'Amore, private employee, professionally residing at Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, by virtue of two powers of attorney given under private seal.

The said powers of attorney signed ne varietur by the mandatory and the undersigned notary will remain annexed to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as said before, has requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a stock company («société anonyme»), which they form between themselves:

#### **Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a stock company («société anonyme») under the name of SOCLE FINANCE TWO S.A.

**Art. 2.** The registered office of the corporation is established at Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 3.** The corporation is established for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The corporation shall have as its business purpose the undertaking of all financial transactions, including the subscription, purchase, transfer, sale and securitization of (a) securities (debt or otherwise) issued by international organizations and institutions, sovereign states, public or private enterprises, as well as by any other legal entities and (b) assets and/or receivables of any other type or nature.

Without limiting any of the foregoing, the corporation may use its funds for the setting-up, the management, the development, the acquisition and the disposal of debt and other securities or other financial instruments; to participate in the creation, the development and/or the control of any enterprise; to acquire by way of investment, subscription, underwriting or by option to purchase or any other way whatever, securities or other financial instruments; to realize such securities or other financial instruments by way of sale, transfer, exchange or otherwise; to grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees; to issue bonds and debentures of any nature and in any currency and to borrow in any form; to enter into swap agreements and other derivative transactions and to pledge, mortgage or charge or otherwise create security interests in and over its assets, property and rights to secure the payment or repayment of any amounts payable by the corporation under or in respect of any bond, note, debenture or debt instrument of any kind, issued from time to time by the corporation.

In general, the corporation may employ any techniques and instruments relating to its assets and/or investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments to protect against exchange risks and interest rate risks.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, moveable or immovable commercial and industrial operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

## Title II.- Capital, Shares

**Art. 5.** The subscribed share capital at incorporation shall be thirty-two thousand euros (EUR 32,000.-), divided into three thousand two hundred (3,200) shares of ten euros (EUR 10.-) each.

The shares may be represented, at the owner's option, by certificates representing single shares or certificates representing two or more shares.

The shares may be in registered or bearer form at the option of the shareholder.

The corporation may redeem its Shares whenever the Board of Directors considers this to be in the best interest of the corporation, subject to the terms and conditions it shall determine in accordance with article 49-8 of the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies. The Board of Directors may create such capital reserves from time to time as it may determine is proper (in addition to those which are required by law) and shall create a paid in surplus from funds received by the corporation as issue premiums on the issue and sale of its Shares, which reserves or paid in surplus may be used by the Board of Directors to provide for the payment for any Shares which the corporation may redeem in accordance with these Articles of Incorporation.

Shares redeemed by the corporation shall remain in existence but shall not have any voting rights or any right to participate in any dividends declared by the corporation or in any distribution paid upon the liquidation or winding up of the corporation.

The redemption price shall be determined by the Board of Directors, within the limits set out in paragraphs 6 and 7 of article 189 of the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

## Title III.- Management

**Art. 6.** The corporation is managed by a Board of Directors comprising at least three members, whether shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

The office of a director shall be vacated if:

He resigns his office by notice to the corporation, or

He ceases by virtue of any provision of the law or he becomes prohibited or disqualified by law from being a director,

He becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or

He is removed from office by resolution of the shareholders.

In so far as the law allows, every present or former director of the corporation shall be indemnified out of the assets of the corporation against any loss or liability incurred by him by reason of being or having been a director.

**Art. 7.** The Board of Directors will elect from among its members a chairman.

The Board of Directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Directors may participate in a meeting of the Board of Directors by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, and such participation in a meeting will constitute presence in person at the meeting; provided that all actions approved by the Directors at any such meeting will be reduced to writing in the form of resolutions.

Resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.

**Art. 8.** The Board of Directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate objects of the corporation.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. In particular, the Board shall have the power to purchase securities, receivables and other assets of any type, to issue bonds and debentures, to enter into loans, to create security interests over the assets of the corporation and to enter into interest rate and currency exchange agreements, provided that such actions have been authorized by unanimous consent of the directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the relevant legal requirements.

**Art. 9.** The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two members of the Board of Directors unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

**Art. 10.** The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, whether shareholders or not.

**Art. 11.** Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

## Title IV.- Supervision

**Art. 12.** The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

### **Title V.- General Meeting**

**Art. 13.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the second Friday of May at 12.00 a.m.

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

### **Title VI.- Accounting Year, Allocation of Profits**

**Art. 14.** The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

**Art. 15.** After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below 10% of the capital of the corporation.

The balance is at the disposal of the general meeting.

### **Title VII.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the corporation is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

### **Title VIII.- General provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10, 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

#### *Subscription*

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1.- The stock company CLAMAX INVESTMENT S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, one thousand six hundred shares, .....	1,600
2.- The stock company REALEST FINANCE S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, one thousand six hundred shares, .....	1,600
Total: three thousand two hundred shares, .....	3,200

All these shares have been fully paid up by payment in cash, so that the sum of thirty-two thousand euros (EUR 32,000.-) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

#### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10, 1915 on commercial companies have been observed.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organisation, is approximately one thousand six hundred and fifty euros.

#### *Extraordinary General Meeting*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of auditors at one (1).
2. The following are appointed directors:
  - a) Mr Alain Heinz, private employee, born at Forbach (France), on the 17th of May 1968, professionally residing at Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri,
  - b) Mr Joseph Mayor, director of companies, born in Durban (South Africa), on the 24th of May 1962, professionally residing at Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri,
  - c) Mr Fabio Mazzoni, director of companies, born at Ixelles (Belgium), on the 20th of January 1960, professionally residing at Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
3. Has been appointed statutory auditor:  
The company WOOD, APPLETON, OLIVER, EXPERTS-COMPTABLES, having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, (R. C. S. Luxembourg section B number 74,623).
4. The directors' terms of office will expire after the annual meeting of shareholders to be held in the year 2008.
5. The auditor's terms of office will expire after the annual meeting of shareholders to be held in the year 2008.
6. The registered office of the corporation is established at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

#### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing mandatory, the present deed is worded in English, followed by a French translation.

On request of the same appearing mandatory and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof, the present notarial deed was drawn up at Luxembourg on the date mentioned at the beginning of this document.

The deed having been read to the appearing person, known to the notary by surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

### **Suit la version française de l'acte qui précède:**

L'an deux mille trois, le trente avril.

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

Ont comparu:

1.- La société anonyme CLAMAX INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

2.- La société anonyme REALEST FINANCE S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Toutes les deux sont ici représentées par Mademoiselle Manuela d'Amore, employée privée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Les prédites procurations, signées ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils constituent entre eux:

### **Titre 1<sup>er</sup>.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de SOCLE FINANCE TWO S.A.

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

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

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la réalisation de toutes opérations financières, notamment la souscription, l'acquisition, le transfert, la vente et la titrisation de (a) valeurs mobilières (représentant une dette ou autres) émises par des organismes et institutions internationales, des États souverains, des entreprises publiques ou privées ainsi que d'autres entités juridiques et (b) actifs et/ou de créances de tout autre genre ou nature.

Sans préjudice de ce qui précède, la société pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur, à l'acquisition et à la liquidation de tous titres et autres instruments financiers; participer à la création, au développement et/ou au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toutes autres manières, tous titres ou autres instruments financiers; les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; accorder tout concours, prêt, avance ou garantie aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation; émettre des obligations et valeurs mobilières de toutes sortes en toutes devises et emprunter de toute autre manière; être partie à des contrats de swap et donner en gage, hypothéquer ou concéder de toute autre façon des garanties sur ses biens et ses droits afin de garantir le paiement ou le remboursement de toute somme due par la société au titre ou en rapport avec des titres obligataires de toute nature émis de temps à autre par la société.

D'une façon générale, la société pourra utiliser toutes techniques et tous instruments relatifs à ses biens et/ou ses investissements permettant une gestion efficace de ceux-ci, y compris toutes techniques et tous instruments pour la protéger contre des risques de change et des risques de taux d'intérêts.

En général, la société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qu'elle jugera utile à la réalisation et au développement de son objet social.

### **Titre II.- Capital, actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente deux mille euros (EUR 32.000,-), divisé en trois mille deux cents (3.200) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-).

Les actions peuvent être représentées, au choix du propriétaire, par des certificats unitaires ou des certificats représentant deux ou plusieurs actions.

Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des actionnaires.

La Société pourra racheter ses actions lorsque le Conseil d'Administration considérera le rachat dans l'intérêt de la société conformément aux conditions qu'il aura fixées et dans les limites imposées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales. Le Conseil d'Administration pourra créer ponctuellement les réserves qu'il jugera appropriées (en plus des réserves légales) et créera une réserve destinée à recevoir les primes d'émissions reçues par la Société lors de l'émission et de la vente de ses Actions, les réserves ainsi créées pourront être utilisées par le Conseil d'Administration en vue du rachat de ses actions par la Société.

Les actions rachetées par la Société continueront d'exister sans droit de vote, ni droit aux dividendes, ni au boni de liquidation.

Le prix de rachat sera déterminé par le Conseil d'Administration, conformément aux alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

### **Titre III.- Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Le nombre des administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Le poste d'un administrateur sera vacant si:

Il démissionne de son poste avec préavis à la société, ou

Il cesse d'être administrateur par application d'une disposition légale ou il se voit interdit par la loi d'occuper le poste d'administrateur, ou

Il tombe en faillite ou fait un arrangement avec ses créanciers, ou

Il est révoqué par une résolution des actionnaires.

Dans les limites de la loi, chaque administrateur, présent ou passé, sera indemnisé sur les biens de la société en cas de perte ou de responsabilité l'affectant du fait de l'exercice, présent ou passé, de la fonction d'administrateur.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisira un président parmi ses membres.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les administrateurs pourront participer aux réunions du conseil d'administration par voie de conférence téléphonique ou de tout autre moyen de communication similaire permettant à chaque personne participant à la réunion de parler et d'entendre les autres personnes, et la participation à une telle réunion sera réputée constituer une présence en personne de l'administrateur en question, étant entendu que toutes les décisions prises par les administrateurs seront rédigées sous forme de résolutions.

Les résolutions signées par tous les membres du conseil d'administration ont la même valeur juridique que celles prises lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué à cet effet. Les signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur différentes copies de la même résolution; elles peuvent être données par lettre, fax ou tout autre moyen de communication.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'acquérir des valeurs mobilières, des créances et d'autres avoirs de toute nature, d'émettre des obligations, de contracter des prêts, de constituer des sûretés sur les avoirs de la société et de conclure des contrats d'échanges sur devises et taux d'intérêt, étant entendu que ces décisions devront être prises à l'unanimité par les administrateurs. Le conseil d'administration peut payer des acomptes sur dividendes en respectant les dispositions légales.

**Art. 9.** La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, à moins que des décisions spéciales concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs n'aient été prises par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la société ou d'une branche spéciale de celles-ci à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la société.

**Art. 11.** Tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

### **Titre IV.- Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

### **Titre V.- Assemblée Générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans la convocation, le deuxième vendredi du mois de mai à 12.00 heures.

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

### **Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** L'excédant favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve descend en dessous des dix pour cent du capital social.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

### Titre VII.- Dissolution, Liquidation

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

### Titre VIII.- Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

#### Dispositions transitoires

- 1.- Le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2003.
- 2.- La première assemblée générale ordinaire se tiendra en 2004.

#### Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1.- La société anonyme CLAMAX INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, mille six cents actions, .....	1.600
2.- La société anonyme REALEST FINANCE S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, mille six cents actions, .....	1.600
Total: trois mille deux cents actions, .....	3.200

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire de sorte que la somme de trente deux mille euros (EUR 32.000,-) est à la disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

#### Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

#### Frais

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à mille six cent cinquante euros.

#### Assemblée Générale Extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Monsieur Alain Heinz, employé privé, né à Forbach (France), le 17 mai 1968, demeurant professionnellement à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri;
  - b) Monsieur Joseph Mayor, administrateur de sociétés, né à Durban (Afrique du Sud), le 24 mai 1962, demeurant professionnellement à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri;
  - c) Monsieur Fabio Mazzoni, administrateur de sociétés, né à Ixelles (Belgique), le 20 janvier 1960, demeurant professionnellement à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
3. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:  
La société WOOD, APPLETON, OLIVER, EXPERTS-COMPTABLES, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 74.623).
4. Le mandat des administrateurs expirera après l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2008.
5. Le mandat du commissaire aux comptes expirera après l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2008.
6. Le siège social de la société est fixé à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

#### Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la mandataire comparante les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une traduction française.

A la requête de la même mandataire et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. d'Amore, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 mai 2003, vol. 522, fol. 34, case 9. – Reçu 320 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 14 mai 2003.

J. Seckler.

(022797.3/231/355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**DS SMITH (HOLDINGS) B.V., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: NL-2288 EH Rijkswijk

Effective centre of management: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 93.311.

**STATUTES**

In the year two thousand and three, on the twenty-ninth of April.

Before Maître Marc Lecuit, notary public, residing in Redange-sur-Attert (Grand Duchy of Luxembourg), acting as deputy for Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary public, residing in Luxembourg-Bonnevoie (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

The company DS SMITH (HOLDINGS) B.V., a company incorporated under the laws of the Netherlands, registered at the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industries for Haaglanden with the number 27138761 whose registered office is Treubstraat 17, NL-2288, EH Rijkswijk, Netherlands, hereinafter referred to as 'the Company',

duly represented by Me François Brouxel, lawyer, residing in Luxembourg,

by virtue of a power of attorney given in Luxembourg, on April 29th, 2003 which after having been signed ne varietur by the appearing person and the notary will remain attached to the present deed to be registered together with it.

Such appearing party, represented as here above stated, has requested the undersigned notary to state:

1. The ratification of the resolutions passed in the Netherlands by the sole shareholder of the Company on April 25th, 2003, whereby among others, it was decided to transfer the principal establishment and effective centre of management and control of the Company from the Netherlands to the Grand Duchy of Luxembourg (but not the registered office for Dutch corporate law purposes), in order to give them full effect in the Grand Duchy of Luxembourg;

2. The confirmation that the effective centre of management and control of the Company is transferred with effect as of 29 April 2003 to Luxembourg-City, in compliance with Luxembourg laws and the by-laws of the Company relating to the legal personality, which will be maintained without discontinuance according to these laws and by-laws;

3. The acknowledgement that, in accordance with article 159 of the Luxembourg company law dated 10 August 1915 as amended, the Company is to be considered as a Luxembourg company with effect as of 29 April 2003;

4. The acknowledgement that the Company will have to be registered with the Luxembourg Trade register;

5. The ratification of the Articles of Association as adopted by resolutions passed by the sole shareholder of the Company by way of a notarial deed drawn up by Van Agt & Dussel, notaries public in Rotterdam, on April 29th, 2003 in the Netherlands;

6. The confirmation of the address of the principal establishment and effective centre of management and control of the Company in L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse;

7. The ratification of the appointment of the managers of the Company;

8. Any other business.

The following documentation, after having been signed ne varietur by the appearing person, acting as here above stated and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities:

- a certified copy of the notarial deed drawn up by Van Agt & Dussel on April 29th, 2003 worded in Dutch, and its translation into English,

- a certified copy of the minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the Company dated April 25th, 2003, taken in accordance with Dutch Law and the Articles of Association applying on the date of such resolutions, resolving among others to transfer the effective management office to Luxembourg and to amend the Articles of Association of the Company;

hereinafter collectively referred to as 'the Documents'.

Based on the Documents, such appearing party, represented as here above stated, has requested the undersigned notary to state the following provisions:

*First provision*

The resolutions passed in the Netherlands by the sole shareholder of the Company on April 25th, 2003 are hereby ratified in order to give them full effect in the Grand Duchy of Luxembourg.

*Second provision*

It is acknowledged that the effective centre of management and control of the Company is transferred with effect as of 29 April 2003 to Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg), according to Luxembourg laws and the by-laws of the Company relating to the legal personality, which will be maintained without discontinuance according to these laws and by-laws.

*Third provision*

In accordance with article 159 of the Luxembourg company law dated 10 August 1915 as amended, the Company is to be considered as a Luxembourg company with effect as of 29 April 2003.

It is acknowledged that the Company will have to be registered with the Luxembourg Trade register.

As from 29 April 2003, the Company shall operate under the form of a 'société à responsabilité limitée'.

The appearing party, represented as here above stated, produces the additional documentation:

- a valuation report drawn up by DS SMITH PLC, the ultimate shareholder of the Company on 28 April 2003 relating to the actual net value of the assets of DS SMITH (HOLDINGS) B.V. which confirms the actual net value of the assets of the Company is not below the amount of its share capital;

- a certificate drawn up by Van Agt & Dussel, notaries, prenamed, relating to the subscription of the capital and the full payment of the shares. The wording of this certificate is as follows:



'I, Margot Johanna Dussel, civil law notary, officiating in Rotterdam, the Netherlands, hereby certify that:

1. according to the information filed with the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industries for Haaglanden, DAVID S. SMITH (HOLDINGS) B.V., hereinafter to be referred to as: 'the Company', having its registered office at (2288 EH) Rijswijk, the Netherlands, Treubstraat 17, has been incorporated as a private company with limited liability under Netherlands law on 19 March 1992. By deed executed before the undersigned on 29 April 2003, the name of the Company has been amended to DS SMITH (HOLDINGS) B.V.;

2. the Company is registered at the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industries for Haaglanden under file number 27138761;

3. according to the information filed with the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industries for Haaglanden, the authorized share capital of the Company expressed in Euro amounts to EUR 226,890,108.05 (two hundred twenty-six million eight hundred ninety thousand one hundred and eight Euro and five Eurocent), whereas the issued corporate and paid-in capital of the Company expressed in Euro amounts to EUR 181,292,366.51 (one hundred eighty-one million two hundred ninety-two thousand three hundred sixty-six Euro and fifty-one Eurocent). Upon the execution of the deed of amendment of the articles of association of the Company, executed before the undersigned on 29 April 2003, the issued corporate and paid-in capital of the Company amounts to EUR 181,292,375.00 (one hundred eighty-one million two hundred ninety-two thousand three hundred seventy-five Euro);

4. the migration of the principal establishment Company to Luxembourg-City in Luxembourg will be effectuated by resolution of the general meeting of shareholders of the Company, amendment of the articles of association of the Company and registration of the amendments with the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industries for Haaglanden;

5. the migration of the principal establishment Company to Luxembourg-City in Luxembourg does not cause the dissolution of the Company in The Netherlands.

Signed at Rotterdam on 29 April 2003.'

The said report and certificate, both signed *ne varietur* by the appearing persons, acting as here above stated, and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

#### *Fourth provision*

Under the understanding that the Company continues to be regarded under Dutch Law as a validly incorporated Dutch company, the Articles of Association as adopted by resolutions passed by the sole shareholder of the Company by way of a notarial deed drawn up by Van Agt & Dussel, notaries public in Rotterdam, on 29 April 2003 in the Netherlands are hereby ratified.

The terms of such Articles of Association, amended as mentioned above in order to make them comply with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, are reproduced hereafter:

#### **Art. 1. Name, Seat and Duration**

1. The name of the company is DS SMITH (HOLDINGS) B.V.

2. The company has its corporate seat in Rijswijk (the Netherlands) and its principal establishment in Luxembourg-City (Luxembourg). Branches or other offices may be established by the management board either in Luxembourg or abroad.

3. The company is incorporated for an indefinite period.

#### **Art. 2. Objects**

The objects of the company are:

a. to participate in, to take an interest in any other way in, to finance and to manage other companies and enterprises, irrespective of their nature and their place of business;

b. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with the aforementioned;

c. to supply advice and to render services to enterprises and companies with which the company forms a group and to third parties;

d. to render guarantees, to bind the company and to pledge its assets for obligations of the companies and enterprises with which it forms a group and on behalf of third parties;

e. to participate in and to manage other enterprises and companies;

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all this to be interpreted in the widest sense.

#### **Art. 3. Authorized capital**

1. The authorized capital amounts to two hundred and twenty-six million eight hundred and ninety thousand one hundred euro (EUR 226,890,100.00), of which seven million two hundred fifty-one thousand six hundred and ninety-five (7,251,695) shares have been issued and fully paid in. Consequently, the issued corporate capital of the company amounts to one hundred eighty-one million two hundred ninety-two thousand three hundred seventy-five euro (EUR 181,292,375.00), divided in seven million two hundred fifty-one thousand six hundred and ninety-five (7,251,695) shares of twenty-five euro (EUR 25.00) each. The authorized capital may only be increased due to a resolution of the general meeting of shareholders to amend the articles of association.

2. The authorized capital is divided into nine million seventy-five thousand six hundred and four (9,075,604) shares of twenty-five euro (EUR 25.00) each.

3. All shares are to be registered shares. No share certificates shall be issued.

4. Wherever in these articles of association the terms 'shares' or 'shareholders' have been used, such terms refer to the 'parts sociales' or the 'associés', respectively, when applying these articles of association under Luxembourg law.

**Art. 4. Register of shareholders**

1. The management board shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders are to be entered, with a note of the names, professions and addresses of the shareholders, a record of transfers of shares and the date of service or acceptance thereof shall appear thereafter. Every shareholder may inspect said register.
2. Section 194 Book 2 of the Civil Code applies to the register.

**Art. 5. Issuance of shares**

1. The issuance of shares shall be effected pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, hereinafter referred to as: 'the general meeting'.
2. On the issuance of shares each shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his shares, subject to due observance of the relevant provisions of the laws.
3. Shareholders shall have a similar right of pre-emption if options are granted to subscribe to shares.
4. The right of pre-emption may not be limited or excluded.
5. The full nominal amount of each share must be paid in on issuance.

**Art. 6. Own shares**

The company shall be entitled, subject to due observance of the relevant provisions of the law, to acquire its own fully paid in shares or the depository receipts in respect thereof, up to the maximum permitted by laws.

**Art. 7. Transfer of shares - Life interest ('Vruchtgebruik') - Pledging ('Pandrecht') - Depository receipts**

1. The transfer of shares, as well as the creation or transfer of a limited right thereon, shall be subject to the relevant provisions of the laws. The transfer requirements prescribed by the law shall apply mutatis mutandis to the allocation of shares on the division of jointly-held property.
2. If a life interest is created or if the shares are pledged, the voting rights cannot be assigned to the beneficiary of the interest or the pledgee.
3. The company shall not cooperate to the issuance of depository receipts for its shares.
4. The company will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the company.

**Art. 8. Blocking clause**

1. Any shareholder wishing to transfer one or more shares, shall first offer to sell those shares to his co-shareholders in accordance with the provisions of this article. This obligation does not apply if the proposed transfer has been approved unanimously by the shareholders in a general meeting, which approval shall only be valid for a period of three months. This obligation does also not apply in the event a shareholder is obligated by law to transfer his shares to a prior shareholder.
2. The price at which the shares can be purchased by the other shareholders shall be agreed between the offeror and his co-shareholders. Failing agreement between the parties the price shall be set by an independent expert on request by the most willing party to be appointed by the chairman of the Chamber of Commerce in whose district the company has its corporate seat, unless the expert is appointed by the parties by mutual consent. The expert referred to in the preceding sentence shall be authorized to inspect all books and records of the company and to obtain all such information as will be useful for his setting the price.
3. If the co-shareholders together are interested in purchasing more shares than have been offered, the offered shares shall be distributed among them as far as possible in proportion to the shareholding of each interested party. However no interested party shall thus acquire more shares than he has applied for.
4. The offeror remains entitled to withdraw his offer, provided he does so within one month after he is informed to which interested parties he can sell all the shares included in the offer and at what price.
5. If it is established that the co-shareholders do not accept the offer or that not all shares included in the offer shall be purchased against payment in cash, the offeror shall be free to transfer the shares within three months thereafter to whomsoever he wishes.
6. The company itself as holder of one or more shares shall be entitled to apply for the offered shares only with the consent of the offeror and within the limits set forth under article 6 of its articles of association.
7. In case of suspension of payments, bankruptcy or placement under curatorship of a shareholder and in case of appointment of an administrator by the court over the property of a shareholder or over his shares in the company, the shares of the shareholder concerned shall be put on offer in accordance with the foregoing provisions hereof, within three months of the relevant event. If applications are made for all shares on offer, the offer may not be withdrawn.
8. For no reason and in no case, the creditors, legal successors or heirs are allowed to seal assets or documents of the company.

**Art. 9. Management board**

1. The management of the company shall be constituted by a management board, consisting of one or more members.
2. The general meeting shall appoint the members of the management board.
3. A member of the management board may be suspended or dismissed by the general meeting at any time.
4. The general meeting shall determine the remuneration and further conditions of employment for each member of the management board.

**Art. 10. Duties of the management board - Manner of decision making - Allocation of duties**

1. Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the management board shall be entrusted with the management of the company.

2. The general meeting may lay down rules regarding the manner in which the management board shall make decisions.

The management board may choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs not to be a member of the management board, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the management board.

The management board shall meet upon call by the chairman, or two members of the management board, at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice of any meeting of the management board shall be given to all members of the management board at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or telefax, or by email of each member of the management board. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the management board.

Any member of the management board may act at any meeting of the management board by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax, or by email another member of the management board as his proxy.

Votes may also be cast in writing or by cable, telegram, telex or telefax, or by email.

The management board can deliberate or act validly only if at least a majority of the members of the management board is present or represented at a meeting of the management board. Decisions shall be taken by a majority of votes of the members of the management board present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all members of the management board shall have the same effect as resolutions voted at the management board's meetings.

The minutes of any meeting of the management board shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by two members of the management board.

3. The management board shall allocate duties and shall give notice of this allocation to the general meeting.

#### **Art. 11. Representation**

1. The management board shall be authorized to represent the company. Each managing director is also authorized to represent the company.

2. The management board may appoint staff members with limited power to represent the company. Each staff member shall be able to represent the company with due observance of any restrictions imposed on him. The management board shall determine their titles.

3. In the event of a conflict of interest between the company and a member of the management board, the company shall be represented by one of the other members of the management board. If there is only one member of the management board in office, the company shall be represented by a person to be designated by the general meeting. At the next following general meeting of shareholders, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the members of the management board may have had an interest conflicting with that of the company.

4. All legal acts of the company vis-à-vis a holder of all of the shares, or vis-à-vis a participant in a marital community of which all of the shares form a part, whereby the company is represented by such shareholder or one of the participants, shall be put down in writing. For the application of the foregoing sentence, shares held by the company or its subsidiaries shall not be taken into account.

5. Paragraph 4 does not apply to legal acts that, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the company.

#### **Art. 12. Limitations on the authority of the management board**

1. The general meeting is entitled to require resolutions of the management board to be subject to its approval. These resolutions shall be clearly specified and notified to the management board in writing.

2. The management board shall comply with instructions (if any) regarding the general lines of the financial, social, economic and employment policies to be given by the general meeting.

3. The lack of approval referred to in this article does not affect the authority of the management board or its members to represent the company.

#### **Art. 13. Absence or prevention**

If a member of the management board is absent or prevented from performing his duties, the remaining members or member of the management board shall be temporarily entrusted with the entire management of the company. If all members of the management board, or the sole member of the management board, are absent or prevented from performing their duties, the management of the company shall be temporarily entrusted to the person designated by the general meeting for this purpose.

#### **Art. 14. Financial year - Annual accounts**

1. The financial year of the company shall run from May one until April thirty.

2. Annually, and not later than five months after the end of the financial year, unless this term is extended by the general meeting by not more than six months, by reason of special circumstances, the management board shall draw up annual accounts.

3. The general meeting shall adopt the annual accounts.

**Art. 15. Profits**

1. Out of the annual net profits of the company, five per cent (5%) shall be placed into the legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued share capital of the company. The general meeting shall determine the allocation of accrued profits.

2. The amount of a distribution to shareholders may not exceed the amount of the profits at the end of the last financial year plus any profits carried forward and any amounts drawn from reserves which are available for that purpose, less any losses carried forward and sums to be placed to reserve in accordance with laws or these articles.

3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- a. interim accounts are established by the management board;
- b. these accounts show a profit including profits carried forward;
- c. the decision to pay interim dividends is taken by an extraordinary general meeting of the shareholders.

d. The payment is made once the company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the company are not threatened.

4. Each share gives right to one fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to its relationship with the number of shares in existence.

**Art. 16. General meetings - Records**

1. Each year and not later than six months after the end of the financial year, the general meeting for the purpose of the discussion and adoption of the annual accounts shall be held.

2. Other general meetings of shareholders shall be held as often as the management board or shareholders representing in the aggregate at least one tenth of the issued capital, deem such necessary.

3. General meetings shall be convoked by the management board or by shareholders representing in the aggregate at least one tenth of the issued capital by letter mailed to the addresses as shown in the register of shareholders. The general meeting shall be convened not later than on the fifteenth day prior to the date of the meeting.

4. As long as the entire issued capital is represented at a general meeting, valid resolutions can be adopted on all subjects brought up for discussion, even if the formalities prescribed by law or by the articles of association for the convening and holding of meeting have not been complied with, provided such resolutions are adopted unanimously.

5. The management board keeps a record of the resolutions passed. If the management board is not represented at a meeting, the chairman of the meeting shall provide the management board with a transcript of the resolutions passed as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders and the holders of depository receipts. Upon request each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs.

6. The general meeting shall itself appoint its chairman.

7. Each share confers the right to cast one vote.

8. Insofar as no greater majority is prescribed by the laws all resolutions shall be adopted by a majority of the votes cast.

*Fifth provision*

The address of the principal establishment and effective centre of management and control of the Company (but not the registered office for Dutch Law purposes) set in L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse is confirmed.

*Sixth provision*

The mandate of the following persons as managing directors/managers of the Company is confirmed:

a. Mr Gavin Mathew Morris, born in London (England) on 15 September 1953 and residing at 20, Argyll Road, London, W8 7BG, England;

b. Mr Jean Lienhardt, born in Strasbourg (France) on 3 July 1954, residing in 5, rue Saint Morand, F-68150 Ribeauvillé, France;

c. Mr Robertus Johannes Fegel, born in Amsterdam (Netherlands) on 23 June 1940 and residing at Kasteelweg 8, 6865 CR Doorwerth, Netherlands.

The mandates of the managers will end immediately after the annual members' meeting approving the annual accounts as at April 30, 2003.

*Declaration*

The appearing party, represented as here above stated, discharge the undersigned notary public from any liability relating to the application and execution of the legal requirements in the Netherlands and of their consequences, of which it undertakes to assume itself by signing the present deed, the full liability.

*Expenses*

In application of article 3 of the law on contribution duty, the transfer of central management of the Company will not be subject to contribution duty.

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at approximately two thousand five hundred euros (EUR 2,500.-).

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg-Bonnevoie, in the office of Maître Tom Metzler, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Suit la version française du texte qui précède:**

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

Par-devant Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Redange-sur-Attert (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son collègue empêché, Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

La société DS SMITH (HOLDINGS) B.V., une société constituée selon les lois des Pays-Bas, immatriculée au Registre du Commerce de la Chambre du Commerce et de l'Industrie de Haaglanden sous le numéro 27138761 ayant son siège social à Treubstraat 17, NL-2288, EH Rijswijk, Pays-Bas, dénommée ci-après «la Société»,

dûment représentée par Maître François Brouxel, avocat, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg le 29 avril 2003, qui après avoir été signée ne varietur par la personne comparante et le notaire restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire en charge, d'acter:

1. La ratification des résolutions adoptées aux Pays-Bas par l'associé unique de la Société en date du 25 avril 2003, par lesquelles il a été décidé entre autres de transférer le principal établissement ainsi que le centre de gestion et de contrôle effectif à Luxembourg (mais pas le siège social pour des raisons tenant au droit des sociétés néerlandaises), de sorte à leur donner plein effet au Grand-Duché de Luxembourg;

2. La confirmation que le centre de gestion et de contrôle effectif de la Société est transféré avec effet au 29 avril 2003 à Luxembourg-Ville, en conformité avec les lois luxembourgeoises et les statuts de la Société relatifs à la personnalité juridique, laquelle sera maintenue sans interruption d'après ces lois et statuts.

3. La reconnaissance qu'en conformité avec l'article 159 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, la Société doit être considérée comme une société luxembourgeoise à partir du 29 avril 2003;

4. La reconnaissance que la Société doit être inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg;

5. La ratification de l'acte et des statuts tels qu'adoptés par les résolutions passées par l'associé unique de la Société par acte notarié dressé par Van Agt & Dussel, notaires à Rotterdam, le 29 avril 2003 aux Pays-Bas;

6. La confirmation de l'adresse du principal établissement et du centre de gestion et de contrôle effectif de la Société à L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse;

7. La ratification de la nomination des gérants de la Société;

8. Toutes autres affaires.

La documentation suivante, après avoir été signée ne varietur par le représentant de la comparante, agissant ès dites qualités et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement:

- une copie authentique de l'acte notarié dressé par VAN AGT & DUSSEL, le 29 avril 2003 formulé en néerlandais, et sa traduction en anglais;

- une copie authentique du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire en date du 25 avril 2003, tenue en conformité de la loi néerlandaise et des statuts en vigueur à la date desdites résolutions, décidant entre autres de transférer le siège effectif à Luxembourg et de modifier les statuts de la Société, mentionnés ci-dessous et collectivement «les documents».

Sur base de ces documents, la comparante, représentée ainsi qu'il a été dit, a requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les résolutions adoptées le 25 avril 2003 aux Pays-Bas par l'associé unique de la Société sont par la présente ratifiées afin de leur donner plein effet au Grand-Duché de Luxembourg.

*Seconde résolution*

Il est reconnu que le centre de gestion et de contrôle effectif de la Société est transféré avec effet au 29 avril 2003 à Luxembourg-Ville (Grand-Duché de Luxembourg), en conformité avec les lois luxembourgeoises et les statuts de la Société relatifs à la personnalité juridique, laquelle sera maintenue sans interruption d'après ces lois et statuts.

*Troisième résolution*

Conformément à l'article 159 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, la Société doit être considérée comme une société luxembourgeoise à partir du 29 avril 2003.

Il est reconnu que la Société doit être inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

A partir du 29 avril 2003, la Société va opérer sous la forme d'une société à responsabilité limitée.

La partie comparante, ainsi représentée, produit la documentation additionnelle suivante:

- un rapport d'évaluation dressé le 28 avril 2003 par DS SMITH PLC, le bénéficiaire économique ultime de la Société relatif à la valeur actuelle nette des actifs de DS SMITH (HOLDINGS) B.V. qui confirme que la valeur actuelle nette des actifs de la Société n'est pas inférieure au montant de son capital social;

- un certificat dressé par Van Agt & Dussel, notaires, préqualifiés, relatif à la souscription de capital et le paiement total des actions. Le texte de ce certificat est le suivant:

«Moi, Margot Johanna Dussel, notaire à Rotterdam, Pays-Bas, certifie par la présente que:

1. Selon les informations délivrées par le Registre du Commerce de la Chambre de Commerce et de l'Industrie de Haaglanden, DAVID S. SMITH (HOLDINGS) B.V., ci-après: «la société», ayant son siège social à (2288 EH) Rijswijk, the

Netherlands, Treubstraat 17, a été constituée sous la forme d'une société privée à responsabilité limitée selon les lois des Pays-Bas, le 19 mars 1992. Suivant acte dressé par-devant la soussignée le 29 avril 2003, la dénomination de la société a été modifiée en DS SMITH (HOLDINGS) B.V.;

2. La Société est immatriculée au Registre du Commerce de la Chambre du Commerce et de l'Industrie de Haaglanden sous le numéro 27138761;

3. Selon les informations délivrées par le Registre du Commerce de la Chambre du Commerce et de l'Industrie de Haaglanden, le capital autorisé de la société exprimé en euros s'élève à EUR 226.890.108,05 (deux cent vingt-six millions huit cent quatre-vingt-dix mille cent huit euros et cinq cents), alors que le capital émis et libéré de la société exprimé en euros s'élève à EUR 181.292.366,51 (cent quatre-vingt-un millions deux cent quatre-vingt-douze mille trois cent soixante-six euros et cinquante et un cents). En vertu de l'acte de modification des statuts de la société, dressé par-devant le notaire soussigné le 29 avril 2003, le capital émis et libéré de la Société s'élève à EUR 181.292.375,00 (cent quatre vingt un millions deux cent quatre-vingt-douze mille trois cent soixante-quinze euros);

4. Le transfert du principal établissement de la Société à Luxembourg au Grand-Duché de Luxembourg sera effectué par résolution de l'assemblée générale des associés de la société, par modification des statuts de la société et par l'enregistrement au Registre du Commerce de la Chambre de Commerce et de l'Industrie de Haaglanden;

5. le transfert de l'établissement principal de la Société à Luxembourg-Ville au Luxembourg n'entraîne pas la dissolution de la Société aux Pays-Bas.

Signé à Rotterdam, le 29 avril 2003.»

Le rapport et le certificat mentionnés ci-dessus, chacun signé ne varietur par le représentant de la comparante, agissant ès dites qualités et le notaire soussigné, resteront annexés au présent acte pour être soumis en même temps aux formalités de l'Enregistrement.

#### *Quatrième résolution*

Sous condition que la Société continue d'être considérée par la loi néerlandaise comme une société néerlandaise valablement inscrite, les statuts tels qu'adoptés par les résolutions prises par l'associé unique de la Société par acte notarié dressé le 29 avril 2003 aux Pays-Bas par Van Agt & Duissel, notaires à Rotterdam, sont par la présente ratifiés.

Les termes de tels statuts, modifiés tel que mentionné ci-dessus de sorte à les rendre conformes avec les lois du Grand-Duché de Luxembourg, sont reproduits ci-après:

#### **Art. 1<sup>er</sup>. Nom, Siège et Durée**

1. Le nom de la société est DS SMITH (HOLDINGS) B.V.

2. La société a son siège social à Rijswijk (Pays-Bas) et son principal établissement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg). Des succursales ou autres bureaux pourront être établis par le conseil de gérance au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

#### **Art. 2. Objets**

La société a pour objet:

a. De prendre des participations, d'acquérir des intérêts de tout autre manière, de financer et de gérer d'autres sociétés et entreprises, indépendamment de leur nature et du lieu de leur activité;

b. D'emprunter, de prêter et de réunir des fonds, incluant l'émission d'obligations, des billets à ordre ou autres titres ou preuves d'endettement, ainsi que de conclure des contrats en relation avec ce qui précède;

c. De donner des conseils et rendre des services aux entreprises et sociétés avec lesquelles la société forme un groupe et à des tiers;

d. D'apporter des garanties, lier la société et gager ses actifs pour garantir les obligations des sociétés avec lesquelles la société forme un groupe et pour le compte de tiers.

e. D'acquérir des participations dans et de gérer d'autres sociétés et entreprises, et de faire tout ce qui est lié avec ce qui précède ou pouvant y contribuer, tout ceci devant être interprété au sens le plus large.

#### **Art. 3. Capital autorisé**

1. Le capital autorisé s'élève à deux cent vingt-six millions huit cent quatre-vingt-dix mille cent euros (EUR 226.890.100,00), duquel sept millions deux cent cinquante et un mille six cent quatre-vingt-quinze (7.251.695) parts sociales ont été émises et intégralement libérées. Par conséquent, le capital souscrit de la société s'élève à cent quatre vingt un millions deux cent quatre-vingt-douze mille trois cent soixante-quinze euros (EUR 181.292.375,-), divisé en sept millions deux cent cinquante et un mille six cent quatre-vingt-quinze (7.251.695) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune. Le capital autorisé ne pourra être augmenté que par une décision de modifier les statuts prise en assemblée générale des associés.

2. Le capital autorisé est divisé en neuf millions soixante-quinze mille six cent et quatre (9.075.604) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,00) chacune.

3. Toutes les parts sociales doivent être nominatives. Aucun certificat de parts ne sera émis.

4. Lorsque les statuts de la société mentionnent les termes «shares» ou «shareholders», ces termes réfèrent à «parts sociales» ou «associés» respectivement lorsque ces statuts sont appliqués dans le contexte du droit luxembourgeois.

#### **Art. 4. Registre des associés**

1. Le conseil de gérance conservera un registre mentionnant les noms et adresses de tous les associés, suivi des indications relatives aux noms, professions et adresses de tous les associés, les mouvements relatifs aux parts sociales dont les dates de notification et d'acceptation. Chaque associé peut consulter ledit registre.

2. La section 194 du livre 2 du Code civil est applicable au registre.

### **Art. 5. Emission des parts sociales**

1. L'émission des parts sociales sera réalisée conformément à une résolution de l'assemblée générale des associés, dénommée ci-après «assemblée générale».
2. Lors de l'émission de parts sociales, chaque associé possède un droit de préemption proportionnel à la valeur nominale totale de ses parts sociales, mais soumis aux dispositions législatives en vigueur.
3. Les associés ont un droit de préemption similaire si des options de souscription de parts sociales sont émises.
4. Le droit de préemption ne pourra être limité ou exclu.
5. Chaque part sociale doit être entièrement libérée lors de son émission.

### **Art. 6. Parts sociales détenues par la société**

La société pourra, dans les limites de la loi, acquérir ses propres parts sociales entièrement libérées ou des récépissés de dépôt, jusqu'au maximum prévu par la loi.

### **Art. 7. Cession de parts sociales - Usufruit («Vruchtgebruik») - Mise en gage («Pandrecht») - Récépissé de dépôt**

1. La cession de parts sociales, ainsi que la création ou le transfert d'un droit limité s'y appliquant, s'effectuera conformément à la loi. Les conditions de cession prescrites par la loi s'appliqueront mutatis mutandis à l'attribution des parts sociales lors du partage des biens en copropriété.
2. Si un usufruit est constitué ou si les parts sociales sont mises en gage, le droit de vote ne peut pas être attribué au bénéficiaire de l'usufruit ou au créancier gagiste.
3. La société ne participera pas à l'émission de récépissés de dépôt pour ses parts sociales.
4. La société ne reconnaîtra qu'un seul propriétaire par part sociale; au cas où une part sociale serait détenue par plus d'une personne, la société est autorisée à suspendre l'exercice de tous droits y afférents jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme l'unique propriétaire à l'égard de la société.

### **Art. 8. Clause de blocage**

1. Tout associé souhaitant céder une ou plusieurs parts sociales, doit d'abord proposer de les vendre aux autres associés, conformément aux prescriptions du présent article. Cette obligation ne s'applique pas si la cession proposée a été unanimement approuvée par les associés au cours d'une assemblée générale, une telle approbation n'étant valable que pour une durée de trois mois. Cette obligation n'est pas non plus applicable lorsque la loi contraint un associé à céder ses parts sociales à un ancien associé.
2. Le prix auquel les parts sociales peuvent être acquises par les autres associés font l'objet d'un accord entre le vendeur et les autres associés. Faute d'accord entre les parties, le prix sera fixé par un expert indépendant à la demande de la partie la plus diligente, expert qui sera désigné par le président de la Chambre de Commerce dans le ressort duquel se trouve le siège social de la société, à moins que l'expert ne soit choisi d'un commun accord par les parties. L'expert précité pourra consulter tous livres et registres de la société, et obtenir toutes informations susceptibles de l'aider à fixer un prix.
3. Si les autres associés ensemble souhaitent acheter plus de parts sociales que celles offertes à la vente, les parts sociales offertes seront distribuées entre eux, autant que possible, proportionnellement aux parts détenues par chaque partie intéressée. Cependant, aucune partie intéressée ne peut acquérir plus de parts qu'elle n'en a sollicité.
4. Le vendeur garde le droit de retirer son offre, dans un délai d'un mois après qu'il ait été informé des parties intéressées auxquelles il peut céder toutes les parts sociales offertes et à quel prix.
5. S'il est établi que les autres associés refusent l'offre ou que toutes les parts sociales mises en vente ne seront pas acquises par règlement au comptant, le vendeur pourra céder librement les parts sociales endéans les trois mois à qui il veut.
6. La société elle-même en qualité de propriétaire d'une ou plusieurs parts sociales ne pourra se porter acquéreur qu'avec le consentement du vendeur et dans la limite prescrite par l'article 6 des présents statuts.
7. En cas de suspension des paiements, de faillite ou de placement sous tutelle d'un associé et en cas de désignation judiciaire d'un administrateur chargé de gérer le patrimoine d'un associé ou les parts sociales qu'il détient dans la société, les parts sociales de l'associé concerné seront offertes selon les dispositions susmentionnées endéans les trois mois à compter du fait précité. Si des offres d'achat concernent toutes les parts sociales offertes, l'offre ne peut être retirée.
8. Pour aucune raison et en aucun cas, les créanciers, les successeurs légaux ou les héritiers ne sont autorisés de poser des scellés sur des biens ou des documents de la société.

### **Art. 9. Conseil de gérance**

1. La gestion de la Société sera assurée par un conseil de gérance composé de un ou plusieurs membres.
2. L'assemblée générale nommera les membres du conseil de gérance.
3. Un membre du conseil de gérance pourra, à tout moment, être suspendu de ses fonctions ou révoqué par l'assemblée générale.
4. L'assemblée générale fixera la rémunération et toutes autres conditions du mandat de chacun des membres du conseil de gérance.

### **Art. 10. Compétence du conseil de gérance - Mode de prises de décisions - Distribution des compétences**

1. Dans les limites imposées par les présents statuts, le conseil de gérance sera chargé de la gestion de la société.
2. L'assemblée générale pourra édicter des règles relatives à la manière dont les décisions seront prises par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance pourra choisir un président parmi ses membres. Il peut aussi choisir un secrétaire qui n'est pas nécessairement un membre du conseil de gérance et qui sera chargé de conserver les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux membres du conseil de gérance au lieu indiqué dans la convocation.

Une convocation écrite de toute réunion du conseil de gérance devra être adressée à tous des membres du conseil de gérance au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour la réunion, sauf en cas d'urgence pour lequel la nature des circonstances d'urgence devra être mentionnée dans la convocation. Cette convocation pourra être écartée par l'accord écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, ou par e-mail de chaque membre du conseil de gérance. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour des réunions tenues à une date et à un endroit prévu dans un calendrier des réunions préalablement adopté par résolution du conseil de gérance.

Tout membre du conseil de gérance pourra prendre part à une réunion du conseil de gérance en donnant pouvoir de le représenter, à un autre membre du conseil de gérance par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie ou par e-mail.

Les votes pourront également être émis par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie ou par e-mail.

Le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si une majorité de ses membres est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions seront prises à la majorité des voix des membres du conseil de gérance présents ou représentés à cette réunion.

Les résolutions prises par écrit, approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance auront le même effet que les résolutions votées lors des réunions du conseil de gérance.

Les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore présidant ladite réunion.

Les copies ou extraits des procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou lors toute autre circonstances seront signés par le président, le secrétaire ou par deux membres du conseil de gérance.

3. Le conseil de gérance répartira les compétences et notifiera l'assemblée générale d'une telle répartition.

#### **Art. 11. Représentation**

1. Le conseil de gérance sera autorisé à représenter la société. Chaque directeur général est également autorisé à représenter la société.

2. Le conseil de gérance pourra nommer des membres du personnel avec des pouvoirs limités afin de représenter la société. Chaque membre du personnel pourra représenter la société dans le respect des limites qui lui seront imposées. Le conseil de gérance déterminera leurs titres.

3. En cas de conflit d'intérêt entre la société et un membre du conseil de gérance, la société sera représentée par un autre membre du conseil de gérance. Si le conseil de gérance n'est composé que d'un seul membre, la société sera représentée par la personne désignée par l'assemblée générale. Lors de la prochaine assemblée générale, avant qu'aucune autre résolution ne soit votée, un rapport spécial sera établi sur toutes les transactions pour lesquelles un membre du conseil de gérance a pu avoir un conflit d'intérêt avec la société.

4. Sera consigné par écrit tout acte juridique de la société relatif soit à un porteur de l'ensemble des parts sociales, ou vis-à-vis d'un participant à une communauté matrimoniale dont toutes les parts sociales font parties, lorsque la société est représentée par cet associé ou un de ces participants. Pour l'application de la phrase précédente, les parts sociales détenues par la société ou ses filiales ne doivent pas être prises en compte.

5. Le paragraphe 4 ne s'applique pas aux actes juridiques qui, selon les termes convenus, font partie intégrante de l'activité normale de la société.

#### **Art. 12. Limites des compétences du conseil de gérance**

1. L'assemblée générale a le droit de requérir que les résolutions du conseil de gérance soient soumises à son approbation. Ces résolutions devront être clairement mentionnées et notifiées par écrit au conseil de gérance.

2. Le conseil de gérance devra respecter les instructions (s'il y en a) concernant les lignes générales de la politique financière, sociale, économique et d'emploi telle que définie par l'assemblée générale.

3. L'absence d'approbation mentionnée dans le présent article n'affectera pas le pouvoir de représentation de la société détenu par le conseil de gérance ou de ses membres.

#### **Art. 13. Absence ou empêchement**

Si un membre du conseil de gérance est absent ou empêché de remplir ses fonctions, les autres membres, ou l'autre membre, du conseil de gérance seront (sera) chargé(s) temporairement de toute la gestion de la société. Si tous les membres du conseil de gérance, ou le seul membre du conseil de gérance, sont (est) absent(s) ou empêché(s) de remplir leurs (ses) fonctions, la gestion de l'entreprise sera temporairement confiée à la personne désignée à cet effet par l'assemblée générale.

#### **Art. 14. Exercice social - Comptes annuels**

1. L'exercice social de l'entreprise courra du premier mai au trente avril de l'année suivante.

2. Annuellement, et au plus tard 5 mois après la fin de l'exercice social, à moins que le terme ne soit prolongé de 6 mois au plus par l'assemblée générale du fait de circonstances particulières, le conseil de gérance établira les comptes annuels.

3. L'assemblée générale approuvera les comptes annuels.



**Art. 15. Bénéfices**

1. Chaque année cinq pour cent (5%) des bénéfices nets seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société. L'assemblée générale déterminera la façon dont les bénéfices nets annuels devront être alloués.

2. Le montant de la somme distribuée aux associés n'excédera pas le montant des bénéfices au terme du dernier exercice social plus les bénéfices reportés et les montants mis en réserves et prévus à cet effet, moins les pertes reportées et les sommes mises en réserve conformément à la loi ou à ces articles.

3. Des dividendes intermédiaires pourront être distribués à tout moment, dans les conditions suivantes:

- a. des comptes intermédiaires sont établis par le conseil de gérance.
- b. ces comptes doivent montrer un profit, bénéfices reportés inclus.
- c. la décision de payer des dividendes intermédiaires est prise par l'assemblée générale extraordinaire des associés.
- d. Le paiement est effectué dès lors qu'il est établi que les droits des créanciers de la société ne sont pas menacés.

4. Chaque part sociale donne droit à une partie des actifs et des bénéfices de la société, proportionnellement au nombre de parts sociales existantes.

**Art. 16. Assemblée générale**

1. Chaque année, moins de 6 mois après la fin de l'exercice social, une assemblée générale doit se tenir afin de discuter et d'adopter les comptes annuels.

2. D'autres assemblées générales des associés se tiendront aussi souvent que le conseil de gérance ou les associés représentant globalement au moins dix pour cent du capital social l'estimeront nécessaire.

3. Les assemblées générales seront convoquées par le conseil de gérance ou par les associés représentant dix pour cent du capital social qui envoient un courrier à l'adresse indiquée dans le registre des associés. L'assemblée générale sera convoquée au plus tard le quinzième jour avant la date de ladite réunion.

4. Dans la mesure où la totalité du capital émis est représentée à l'assemblée générale, des résolutions pourront être adoptées sur tous les sujets soumis à discussion, même si les formalités prescrites par la loi ou les présents statuts pour la convocation et la tenue de l'assemblée générale n'ont pas été respectées, à condition que ces résolutions soient prises à l'unanimité.

5. Le conseil de gérance garde un procès-verbal des résolutions adoptées. Si le conseil de gérance n'est pas représenté à la réunion, le président de cette réunion donnera au conseil de gérance une retranscription des résolutions adoptées aussi rapidement que possible après la réunion. Les procès-verbaux seront déposés aux bureaux de la société pour être examinés par les associés et les détenteurs de récépissé de dépôt. Sur demande, chacun d'eux recevra une copie ou un extrait du procès-verbal au moins à prix coûtant.

6. L'assemblée générale nommera elle-même son président.

7. Chaque action donne droit à une voix.

8. Sauf lorsque la loi requiert une majorité renforcée, toutes les résolutions seront adoptées à la majorité des votes émis.

*Cinquième résolution*

L'adresse du principal établissement et du centre de gestion et de contrôle effectif de la Société (mais pas le siège social pour des raisons tenant au droit des sociétés néerlandaises) est confirmée à L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

*Sixième résolution*

Le mandat des personnes suivantes en tant que directeurs/gérants est confirmé:

a. Monsieur Gavin Mathew Morris, né le 15 septembre 1953 à Londres (Angleterre), demeurant 20, Argyll Road, London, W8 7BG, Angleterre;

b. Monsieur Jean Lienhardt, né le 3 juillet 1954 à Strasbourg (France), demeurant 5, rue Saint Morand, F-68150 Ri-beauvillé, France;

c. Monsieur Robertus Johannes Fegel, né le 23 juin 1940 à Amsterdam (Pays-Bas), demeurant à Kasteelweg 8, 6865 CR Doorwerth, Pays-Bas.

Les mandats des directeurs/gérants vont s'achever immédiatement après l'assemblée générale annuelle des actionnaires approuvant les comptes annuels tel qu'au 30 avril 2003.

*Déclaration*

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, décharge le notaire soussigné de toute responsabilité relative à l'application et l'exécution des demandes légales aux Pays-Bas et à leurs conséquences, pour lesquelles elle assume elle-même en signant le présent acte, l'entière responsabilité.

*Frais*

En application de l'article 3 de la loi sur le droit d'apport, le transfert de la gestion centrale de la Société ne sera pas soumis au droit d'apport.

Les frais, coûts, rémunérations ou charges, quelle qu'en soit la forme, qui devront être supportés par la Société, tel que prévu par cet acte, sont estimés approximativement à deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-).

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Bonnevoie, en l'Etude de Maître Tom Metzler, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à la personne comparante, agissant ès dites qualités, connue du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Brouxel, M. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2003, vol. 17CS, fol. 58, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 13 mai 2003.

T. Metzler.

(022431.3/222/638) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. EUROPEAN RESIDENTIAL, S.à r.l.).**

Registered office: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 90.482.

In the year two thousand and three, on the fifth day of May.

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

There appeared:

1. LSF4 REOC II, L.P., established in 717, North Harwood Street, Suite 2200, Dallas, Texas 75201, USA, registered with the Delaware Secretary of State, Division of Corporations under the number 3554961, represented by Mr Benjamin Drew Velvin III, acting in his capacity as Vice-President of LSF4 GenPar II, LLC, general partner for LSF4 REOC II, L.P.,

here represented by Maître Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Dallas, Texas, on 30th April, 2003, and

2. LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P., established in Gibbons Buildings, Suite 102, 10 Queen Street, Hamilton HM 11 Bermuda, registered with the Bermuda Office of the Registrar of Companies under number 31590, represented by Mr John Donald Dell, acting in his capacity as Vice-President of LONE STAR MANAGEMENT CO. IV, Ltd., as general partner for LONE STAR PARTNERS IV, L.P., as general partner for LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P.,

here represented by Maître Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Dallas, Texas, on 30th April, 2003.

Said proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing parties and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

The appearing parties, representing the entire share capital of the limited liability company (société à responsabilité limitée) denominated EUROPEAN RESIDENTIAL, S.à r.l. (the Company), established under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 18th December, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 124 of February 7, 2003, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under the number B 90.482, have requested the undersigned notary to record that:

I. The entire share capital of the Company is present or represented.

II. The Agenda of the present meeting is the following:

1. Confirmation of a share transfer agreement passed on 30th April, 2003 in private form between HudCo PARTNERS IV (INTERNATIONAL), L.P., LSF4 REOC II, L.P. and LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P.

2. Waiver of the convening notices.

3. Decision to change the name of the Company into LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l. and to amend article 4 of the articles of association of the Company accordingly.

4. Decision to give discharge to the existing managers and to replace them for an unlimited period of time by the following managers:

- Mr John Donald Dell,
- Ms Heike Pineau, and
- Mr Grant Dixon.

Such appearing parties, represented as stated above, have requested the undersigned notary to record that they have unanimously taken the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders confirm that they have become shareholders pursuant to a share transfer agreement in private form dated 30th April, 2003. Under this agreement, HudCo PARTNERS IV (INTERNATIONAL), L.P. sells all its shares (1,000) in the Company, representing 100% of the share capital to LSF4 REOC II, L.P. and LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P., LSF4 REOC II, L.P. purchases 615 shares and LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P. purchases 385 shares.

Such share transfer agreement will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

*Second resolution*

The entirety of the corporate share capital being represented, the shareholders waive the convening notices, the shareholders represented considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

*Third resolution*

The shareholders decide to change the name of the Company. The Company shall henceforth take the name of LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l. and article 4 of the articles of association will read, in its English version, as follows:

«**Art. 4.** The Company will have the name of LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l.»

*Fourth resolution*

The shareholders decide to give discharge to the current managers of the Company and to replace them for an unlimited period of time by the following managers:

1. Mr John Donald Dell, attorney, with professional address in 717, North Harwood Street, Suite 2200, Dallas, Texas 75201, USA, born in Milwaukee, Wisconsin, on 22th October, 1960,

2. Ms Heike Pineau, real estate professional, with professional address in 32, avenue de l'Opéra, F-75002 Paris, born in Gross-Gerau, Germany, on 22nd January, 1969.

3. Mr Grant Dixon, accountant, with professional address in 20, Windsor Place, Dublin 2, Ireland, born in Montrose, Colorado, on 7th May, 1974.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

This document having been read to the proxy holder of the appearing parties, she signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille trois, le cinq mai.

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

Ont comparu:

1. LSF4 REOC II, L.P., établie au 717, North Harwood Street, Suite 2200, Dallas, Texas 75201 Etats-Unis, enregistrée auprès du Delaware Secretary of State, Division des Sociétés, sous le numéro 3554961, représentée par M. Benjamin D. Velvin III, agissant en tant que Vice-Président de LSF4 GenPar II, LLC, en tant que general partner de LSF4 REOC II, L.P.,

ici représentée par Maître Francine Ewers, avocat, résident à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, Texas, le 30 avril 2003; et

2. LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P., établie à Gibbons Building, Suite 102, 10 Queen Street, Hamilton HM 11 Bermuda, enregistrée auprès du Registre des Sociétés, Bureau des Bermudes sous le numéro 31590, représentée par M. John Donald Dell, agissant en tant que Vice-Président de LONE STAR MANAGEMENT Co. IV, Ltd., en tant que general partner de LONE STAR PARTNERS IV, L.P., en tant que general partner de LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P.,

ici représentée par Maître Francine Ewers, avocat, résident à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, Texas, le 30 avril 2003.

Lesdites procurations, après signature ne varietur par la mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentant l'entiereté du capital social de la société à responsabilité limitée dénommée EUROPEAN RESIDENTIAL, S.à r.l. (la Société), organisée sous le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 8, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, constituée selon acte du notaire instrumentaire, en date du 18 décembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 124 du 7 février 2003, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 90.482, ont requis le notaire soussigné d'acter que:

I. La totalité du capital social de la Société est présente ou représentée.

II. L'agenda de la présente assemblée est le suivant:

1. Confirmation d'un contrat de transfert de parts sociales conclu le 30 avril 2003 sous seing privé entre HudCo PARTNERS IV (INTERNATIONAL), L.P., LSF4 REOC II, L.P. et LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P.

2. Renonciation aux convocations.

3. Décision de modifier le nom de la Société en LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l. et de modifier l'article 4 des statuts de la Société dans la suite.

4. Décision de donner décharge aux gérants actuels et de les remplacer pour une durée indéterminée par les gérants suivants:

- M. John Donald Dell,
- Mme Heike Pineau, et
- M. Grant Dixon.

Les parties comparantes, représentées comme décrit ci-dessus, ont requis le notaire soussigné d'acter qu'elles ont pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

Les associés confirment qu'ils sont devenus associés en vertu d'un contrat de transfert de parts sociales sous seing privé en date du 30 avril 2003. Dans ce contrat, HudCo PARTNERS IV (INTERNATIONAL), L.P. vend toutes les parts sociales (1.000) dans la Société, représentant 100% du capital social de la Société à LSF4 REOC II, L.P. et LSF IV INTER-

NATIONAL FINANCE, L.P., LSF4 REOC II, L.P. achète 615 parts sociales et LSF IV INTERNATIONAL FINANCE, L.P. achète 385 parts sociales.

Ce contrat de transfert de parts sociales restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

*Deuxième résolution*

La totalité du capital social étant représentée, les associés renoncent aux convocations, les associés représentés se considèrent comme valablement convoqués et déclarent avoir parfaite connaissance de l'agenda qui leur a été communiqué à l'avance.

*Troisième résolution*

Les associés décident de modifier le nom de la Société. La Société prendra dorénavant le nom de LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l. et l'article 4 des statuts prendra, dans sa version française, la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société prend la dénomination de LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l.»

*Quatrième résolution*

Les associés décident de donner décharge aux gérants actuels de la Société et de les remplacer pour une durée indéterminée par les gérants suivants:

1. Monsieur John Donald Dell, mandataire de sociétés, ayant son adresse professionnelle au 717, North Harwood Street, Suite 2200, Dallas, Texas 75201, Etats-Unis, né à Milwaukee, Wisconsin, le 22 octobre 1960,

2. Madame Heike Pineau, professionnelle en immobilier, ayant son adresse professionnelle au 32, avenue de l'Opéra, F-75002 Paris, née à Gross-Gerau, Allemagne, le 22 janvier 1969.

3. Monsieur Grant Dixon, comptable, ayant son adresse professionnelle au 20 Windsor Place, Dublin 2, Ireland, né à Montrose, Colorado, le 7 mai 1974.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des prédites parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française.

A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des parties comparantes, celle-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: F. Ewers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2003, vol. 138S, fol. 89, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 13 mai 2003.

*A. Schwachtgen.*

(022535.3/230/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**LSF FRANCHISE DEBT INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. EUROPEAN RESIDENTIAL, S.à r.l.).**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 90.482.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 513 du 5 mai 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Signature.*

(022541.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**M & M AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 66.640.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01125, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

*Signature.*

(022452.3/0/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**SOCIETE FINANCIERE INDUSTRIELLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 74.565.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01428, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Pour SOCIETE FINANCIERE INDUSTRIELLE S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(022437.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**MEDIATEL MANAGEMENT, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 70.805.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 mars 2003*

La durée des mandats des administrateurs ayant été fixée à un an, l'Assemblée procède au renouvellement de ces mandats pour une durée d'une année, expirant à la date de l'Assemblée Annuelle qui sera tenue en 2004.

Ainsi, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Raymond Kirsch, demeurant à Luxembourg, G.-D. de Luxembourg, nommé Président
- Monsieur Henri de Lapparent, demeurant à Paris, France,
- Monsieur Pierre de Fouquet, demeurant à Paris, France,
- Monsieur Dave Brochet, demeurant à Montréal, Canada,
- Madame Lynn Mc Donald, demeurant à Montréal, Canada.

L'assemblée générale confirme la désignation de la société DELOITTE & TOUCHE S.A., ayant son siège social à L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon comme commissaire aux comptes de la société de gestion MEDIATEL MANAGEMENT S.A. et comme réviseur d'entreprises du fonds commun de placement MEDIATEL CAPITAL pour l'exercice en cours jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2004.

Afin de se conformer aux nouvelles dispositions de la loi du 20 décembre 2002 relative aux Organismes de Placement Collectif, l'Assemblée donne mandat au Conseil de convoquer une assemblée générale extraordinaire afin de modifier les statuts et permettre ainsi la nomination d'un réviseur pour le contrôle des documents comptables annuels de la société de gestion.

Luxembourg, le 28 mars 2003.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2003, réf. LSO-AD05483. – Reçu 38 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022450.3/1122/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**CARTER TRANSPORT, GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 89.675.

—

*Extrait de la résolution de l'associé unique du 22 avril 2003*

Sont renommés gérants, leurs mandats prenant fin lors de la résolution de l'associé unique statuant sur les comptes au 31 décembre 2003.

Catégorie A:

- Monsieur Eigil Jakobsen, manager, demeurant à Grundsundsvägen, 21, 423 40 Torslanda (Sweden)

Catégorie B:

- Monsieur Guy Hornick, réviseur d'entreprises, demeurant professionnellement à 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

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

Luxembourg, le 29 avril 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01146. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022470.3/534/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**INTERFACT, S.à r.l., Société à responsabilité.**

Registered office: L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter.  
R. C. Luxembourg B 82.163.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the members of the company INTERFACT, S.à r.l., having its registered office at L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy, duly registered with the Luxembourg Trade register under section B and number 82.263, constituted under the form of a «société anonyme» by a deed of Maître Martine Decker, notary residing in Wiltz, acting in replacement of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich, on May 3, 2001, published in the Mémorial C, on December 5, 2001, number 1113. The articles have been amended with adoption of the actual form, by virtue of a deed of the undersigned notary, on December 30, 2002, published in the Mémorial C, on February 18, 2003, number 169.

The extraordinary general meeting is opened at 1.30 p.m. by Maître Patricia Thill, lawyer, residing in Luxembourg, acting as Chairman.

The Chairman designates as Secretary Mrs. Peggy Olinger, employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as Scrutinizer Maître Vassiliyan P. Zanev, lawyer, residing in Luxembourg.

Having thus been constituted, the board of the meeting draws up the attendance sheet, which, after having been signed ne varietur by the members present, the proxy holders, the members of the board and the notary, will remain attached to the present minutes together with the proxies in order to be filed together with them with registration authorities.

The Chairman declares and requests the notary to act that:

I. According to the attendance sheet, the members representing the full amount of the corporate capital of EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euro) represented by 1,240 (one thousand two hundred forty) corporate units without any nominal value, are duly present or validly represented at the meeting.

II. The agenda of the meeting is the following:

1. Transfer of the registered office of the Company;
2. Subsequent amendment of article 2 of the Company's articles of association to reflect the said transfer;
3. Miscellaneous.

III. The whole share capital being present or represented at the present meeting and all members present or represented declaring that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. The members' meeting, after having considered itself as duly composed and convened, and given its approval to the explanations of the chairman, deliberates and passes, via unanimous vote, the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to transfer the registered office of the Company from L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy to L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter with effect on April 14, 2003.

*Second resolution*

The general meeting resolves to adapt article 2 of the articles of association of the Company in order to reflect the above transfer of the registered office as follows:

«The registered office of the company is established in Contern, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation, which is best situated for this purpose under such circumstances.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.»

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the current deed incurs, is approximately EUR 800.- (eight hundred Euro).

With no other outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the Chairman brings the meeting to a close.

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

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

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

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille trois, le trente avril.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société INTERFACT, S.à r.l., avec siège social à L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 82.263. constituée sous la forme d'une société anonyme, par acte de Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz, agissant en remplacement de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 3 mai 2001 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 5 décembre 2001, numéro 1113. Les statuts ont été modifiés, avec adoption de la forme actuelle, par acte du notaire instrumentant, en date du 30 décembre 2002, publié au Mémorial C, le 18 février 2003, numéro 169,

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 13.30 heures sous la présidence de Maître Patricia Thill, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme Secrétaire Madame Peggy Olinger, employée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée désigne comme Scrutateur Maître Vassiliyan P. Zanev, avocat, demeurant à Luxembourg.

Ayant ainsi été constitué, le bureau de l'assemblée rédige la liste de présence qui, après avoir été signée ne varietur par les associés présents, les mandataires des associés représentés, les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Conformément à la liste de présence, les associés représentant la totalité du capital social de EUR 31.000.- (trente et un mille Euros) représenté par 1.240 (mille deux cent quarante) parts sociales sans valeur nominale, sont valablement présents ou représentés à l'assemblée.

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

1. Transfert du siège social de la Société;
2. Modification de l'article 2 des statuts de la Société pour refléter ledit transfert;
3. Divers.

III. L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les associés présents ou représentés déclarant qu'ils ont été avertis en bonne et due forme et ont eu connaissance de l'agenda préalablement à cette assemblée, aucune convocation n'était nécessaire.

IV. L'assemblée se considérant dûment constituée et convoquée, et ayant approuvé les déclarations du Président, délibère et passe les résolutions suivantes à l'unanimité.

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la Société de L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy à L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter, avec effet au 14 avril 2003.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'adapter l'article 2 des statuts de la Société afin de refléter le transfert du siège social comme suit:

«Le siège social de la société est établi à Contern, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Si des événements politiques ou économiques surviennent ou sont imminents et ont un effet sur le fonctionnement normal du siège social ou sur les moyens de communication usuels entre ce bureau et l'étranger, le siège social peut être déclaré avoir été transféré de manière provisoire et jusqu'à la complète cessation de ces circonstances anormales.

De telles décisions n'affecteront toutefois pas la nationalité de la société. Une telle déclaration de transfert du siège social est nécessaire et doit être portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société le plus apte à connaître d'une telle situation dans de telles circonstances.

La société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger par simple résolution du Conseil de gérance.»

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société à raison du présent acte est évalué à environ EUR 800,- (huit cents Euros).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant à parler, le Président a clôturé l'assemblée.

Le notaire instrumentant, qui comprend la langue anglaise, déclare que les personnes comparantes l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: P. Thill, P. Olinger, P. Zanev, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2003, vol. 17CS, fol. 58, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 12 mai 2003.

T. Metzler.

(022507.3/222/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**INTERFACT, S.à r.l., Société à responsabilité.**

Siège social: L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter.  
R. C. Luxembourg B 82.163.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg-Bonnevoie, le 12 mai 2003.

Signature.

(022508.3/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**MIROBLIG, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 65.751.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02461, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

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

Luxembourg, le 8 mai 2003.

Signatures.

(022059.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

---

**PREMIER INTERNATIONAL INVESTMENTS SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1A, Parc d'Activités Syrdall.  
R. C. Luxembourg B 30.348.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02464, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

Signature.

(022062.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

---

**D'ORSAY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 47.930.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 novembre 2002*

L'assemblée reconduit le mandat des administrateurs, Monsieur Pierre Schill, Monsieur Marc P. Angst et Madame Joëlle Lietz ainsi que celui du commissaire aux comptes, FIDUCIAIRE GLACIS, S.à r.l. pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2002.

Luxembourg, le 22 avril 2003.

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2003, réf. LSO-AD04464. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022226.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**BYPAR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 350.000,-.**

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 84.647.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02415, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

BYPAR, S.à r.l.

Signatures

*Gérants*

(022484.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---



**HINTON INTERNATIONAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 37.820.

—  
*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire  
tenue à Luxembourg le 25 mars 2003 à 10.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que le mandat d'administrateur de Messieurs Gabriel Jean et Peter Vansant, juristes, demeurant à Luxembourg et de la société BRYCE INVEST S.A. établie au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg a été renouvelé pour une période de 6 ans. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2009.

Il résulte également dudit procès-verbal que le mandat de commissaire aux comptes de la société MARBLEDEAL LTD, avec siège social au 120 East Road, GB-London N1 6AA, a été renouvelé pour une période de 6 ans. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2009.

Il résulte enfin dudit procès-verbal que le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à la société BRYCE INVEST S.A., avec siège social au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

—  
*Extrait sincère et conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration  
tenu à Luxembourg en date du 25 mars 2003 à 11.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que la société BRYCE INVEST S.A. a été élue aux fonctions d'Administrateur délégué de la Société; elle aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Luxembourg, le 25 mars 2003.

Pour HINTON INTERNATIONAL INVESTMENT S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2003, réf. LSO-AD03270. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022256.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**MEDIA ASSURANCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.  
R. C. Luxembourg B 20.311.

—  
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02060, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

Signature

Un mandataire

(022524.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**MEDIA ASSURANCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.  
R. C. Luxembourg B 20.311.

## EXTRAIT

Il résulte des délibérations et décisions unanimes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social le 7 avril 2003, que:

L'assemblée générale décide de proroger les mandats comme administrateurs de Messieurs Thomas Rabe, Pierrot Gieres et Romain Mannelli, pour une durée se terminant à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2003.

L'assemblée générale décide de proroger le mandat comme commissaire aux comptes de Monsieur Eric Ambrosi, pour une durée se terminant à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2003.

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

Luxembourg, le 5 mai 2003.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02059. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022513.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**INTEGRATED NETWORK SOLUTIONS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 6, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 57.779.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire  
tenue à Luxembourg le 18 juin 2002 à 15.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que le mandat d'administrateur des sociétés INTEGRATED NETWORK SOLUTIONS S.A. établie au 21, avenue Pasteur, 1300 Wavre (Belgique), BRYCE INVEST S.A. et KEVIN MANAGEMENT S.A., ces deux dernières étant établies au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, a été renouvelé pour une période de 6 ans. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2008.

Il résulte également dudit procès-verbal que le mandat de commissaire aux comptes de la société MARBLEDEAL LTD, avec siège social au 120 East Road, GB-London N1 6AA, a été renouvelé pour une période de 6 ans. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2008.

Il résulte enfin dudit procès-verbal que le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à la société INTEGRATED NETWORK SOLUTIONS S.A., ayant son siège social au 21, avenue Pasteur, 1300 Wavre (Belgique).

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration  
tenu à Luxembourg en date du 18 juin 2002 à 16.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que la société INTEGRATED NETWORK SOLUTIONS S.A. a été élue aux fonctions d'Administrateur délégué de la Société; elle aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Luxembourg, le 18 juin 2002.

Pour INTEGRATED NETWORK SOLUTIONS (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2003, réf. LSO-AD03276. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022258.3/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**INTERFACE INTERIOR FABRICS (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 59.653.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01121, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

Signature.

(022459.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**TOBACCO HOLDINGS LIMITED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 6.460.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mars 2003 que:

- M. Edmond Ries
- M. David Mc Farlane Gibson
- M. Sandro Weber
- M. K.J. Hardman

sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg est renommé commissaire aux comptes; son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

Luxembourg, le 25 mars 2003.

Pour extrait conforme

TOBACCO HOLDINGS LIMITED S.A.

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 2003, réf. LSO-AC04344. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022475.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**CARLIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.832.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire  
tenue à Luxembourg le 24 avril 2003 à 10.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que le mandat d'administrateur de Messieurs Gabriel Jean, juriste, demeurant à Luxembourg, et des sociétés BRYCE INVEST S.A. et KEVIN MANAGEMENT S.A. établies au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg a été renouvelé pour une période de 6 ans. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2009.

Il résulte également dudit procès-verbal que le mandat de commissaire aux comptes de la société MARBLEDEAL LTD, avec siège social au 120 East Road, GB-London N1 6AA, a été renouvelé pour une période de 6 ans. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2009.

Il résulte enfin dudit procès-verbal que le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à Luxembourg.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration  
tenu à Luxembourg en date du 24 avril 2003 à 11.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que Monsieur Gabriel Jean a été élu aux fonctions d'Administrateur délégué de la Société; il aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Luxembourg, le 24 avril 2003.

Pour CARLIN S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01488. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022259.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**MIR FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2093 Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.509.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02462, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

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

Luxembourg, le 8 mai 2003.

Signatures.

(022060.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

**ANIMAL SUPPLIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 48.197.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01099, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

Signature.

(022460.3/0/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**SUNSET INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 79.357.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02426, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

SUNSET INVESTMENT S.A.

Signatures

Administrateurs

(022479.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**CLUB MED ASIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Münsbach, 7, Parc d'Activités Syrdall.  
R. C. Luxembourg B 72.301.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions circulaires du conseil d'administration en date du 3 mars 2003 que Monsieur Francis Bealeu, Deputy Accounting Director, administrateur de catégorie A, né le 11 décembre 1954 à Paris 8<sup>ème</sup>, demeurant au 50, rue Albert 1<sup>er</sup>, F-95870 Bezons, France, a été nommé Président du Conseil d'Administration de la société avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 12 mai 2003.

Pour extrait conforme

ERNST & YOUNG Tax Advisory Services, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02516. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022260.3/556/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**WESTERNGEM HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 7.166.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mars 2003 que:

- M. Edmond Ries
- M. David J. Booker
- M. Didier Lance

sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg est renommée commissaire aux comptes; son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

Luxembourg, le 25 mars 2003.

Pour extrait conforme

WESTERNGEM HOLDING S.A.

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 2003, réf. LSO-AC04341. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022476.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**BETONVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 58.928.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 17 février 2003*

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2002:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement à Luxembourg, Président du Conseil

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement à Luxembourg

Monsieur Maurizio Tonelli, licencié en sciences politiques, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Est renommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2002:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faiencerie, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 30 avril 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01102. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022477.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**FIREN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 47.191.

Le bilan au 31 mars 2001, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02421, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

*Pour FIREN S.A.*

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

(022482.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**TRANSMEDIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 16.693.

The balance sheet and profit and loss account as at December 31, 2000, recorded in Luxembourg, on 13 May 2003, ref. LSO-AE02152, have been deposited at the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, on 15 May 2003.

For the purpose of publication in Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, on 15 May 2003.

*For TRANSMEDIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding*

K. van Baren

*Director*

(022486.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**CLT-UFA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.  
R. C. Luxembourg B 6.139.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02064, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

Signature

*Un mandataire*

(022523.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**AURORA PRIVATE EQUITY S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 85.432.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03116, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Le 15 mai 2003.

Signature.

(022530.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**INSINGER FUND ADMINISTRATION (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1750 Luxembourg, 66, avenue Victor Hugo.  
R. C. Luxembourg B 66.384.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2003, réf. LSO-AD04649, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

INSINGER FUND ADMINISTRATION (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(022801.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

---

**TOMKA INVESTMENT, Société Anonyme.**

Registered office: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau, Maison Cravatte.  
R. C. Luxembourg B 93.327.

**STATUTES**

In the year two thousand and three, on the ninth of May.

Before Us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, who will remain depositary of the present minutes.

There appeared:

1) Mr Claude Schmit, company director, born on March 8, 1947 in Luxembourg, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

2) Mr Sylvain Kirsch, company director, born on April 8, 1956 in Luxembourg, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

both here represented by Mrs Tania Fernandes, private employee, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

by virtue of two proxies under private seal given on May 7, 2003.

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

Such appearing parties, acting through their mandatory, have decided to form amongst themselves a public limited liability company (société anonyme) in accordance with the following Articles of Incorporation.

**Art. 1. Form and name.** There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a public limited liability company (société anonyme) under the name of TOMKA INVESTMENT (the «Company»).

**Art. 2. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors. The address of the registered office may be transferred within the boundaries of Luxembourg-City by a resolution of the board of directors of the Company.

Where the board of directors of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an unlimited period of time.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation, as prescribed in article 21 below.

**Art. 4. Corporate object.** The Company's object is the advice and the assistance in the economic and taxation field, in the widest sense of the word, as well as all services rendered in relation with the incorporation, the organization, the reorganization, the bringing together of any businesses, enterprises and companies, as well in Luxembourg as abroad.

The Company's object is also any administrative, office and secretary services as well as any administrative and management services rendered in the social law field.

The Company may moreover carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the participating, in any form whatsoever, in any enterprise specified as a stock or a private company, as well as the administration, the management, the control and the development of these participations.

It may in particular use its funds to the establishment, the management, the development and the disposal of a portfolio of any securities, participate in the establishment, the management, the development and the control, acquire by way of investment, subscription, underwriting or option and otherwise securities, realize them by way of sale, transfer, exchange, grant any assistance, loans, advances or guarantees to any company in which it has a direct or indirect interest.

Generally the Company may carry out any other commercial, industrial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with its object or which may favour its operating and development.

**Art. 5. Share capital.** The subscribed share capital is set at EUR 32,000.- (thirty-two thousand euro) consisting of 32 (thirty-two) shares in registered form with a par value of EUR 1,000.- (one thousand euro) each.

The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendments of these articles of incorporation, as prescribed in article 21 below.

**Art. 6. Shares.** The shares are and will remain in registered form.

A register of the shareholders of the Company shall be kept at the registered office of the Company. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

**Art. 7. Transfer of shares.** The transfer of shares shall be effected by a written declaration of transfer registered in the register of the shareholders of the Company, such declaration of transfer to be acted and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

**Art. 8. Meetings of the shareholders of the Company.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

The annual general meeting of shareholders of the Company shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of meeting, on the last Friday of August each year at 4.00 p.m. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting.

**Art. 9. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices.** The notice periods and quorum required by law shall govern the notice for, and conduct of, the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex.

Except as otherwise required by law or by these articles of incorporation, resolutions at a meeting of the shareholders of the Company duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

**Art. 10. Management.** The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six years.

The directors shall be elected by the shareholders of the Company at the general meeting.

The shareholders of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholders of the Company.

The first directors shall be elected by the general meeting of shareholders immediately following the formation of the Company.

In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders of the Company.

**Art. 11. Meetings of the board of directors.** The board of directors of the Company may appoint a chairman among its members and it may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and the minutes of the general meetings of the shareholders of the Company.

The board of directors of the Company shall meet upon call by any two directors, at the place indicated in the notice of meeting, which shall be in Luxembourg.

The board of directors of the Company may, from time to time, appoint any officers of the Company, including one or more general managers, any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operations and management of the Company.

Any such appointment may be revoked at any time by the board of directors of the Company. Officers need not be but can be directors or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these articles of incorporation, shall have the powers and duties given to them by the board of directors.

Written notice of any meeting of the board of directors of the Company shall be given by the secretary or any director to all directors at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting. No such written notice is required if all the members of the board of directors of the Company are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether by letter, telefax, cable, telegram or telex, of each member of the board of directors of the Company. Separate written notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors of the Company.

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

Any director may participate in a meeting of the board of directors of the Company by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The board of directors of the Company can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Company's directors is present or represented at a meeting of the board of directors of the Company. Decisions shall be taken by

a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of directors of the Company may also be passed in writing, provided such resolution is preceded by a deliberation between the directors by such means as is, for example, described under paragraph 6 of this article 11. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director (résolution circulaire). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 12. Minutes of meetings of the board of directors.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman of the board of directors pro tempore who presided at such meeting or by any two directors of the Company.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the secretary (if any) or by any director of the Company.

**Art. 13. Powers of the board of directors.** The board of directors of the Company is vested with the broadest powers to determine the corporate policy and to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration within the Company's corporate objects.

The directors may not, however, bind the Company by their individual acts, except as specifically permitted by a resolution of the board of directors of the Company.

The board of directors of the Company may delegate its powers to conduct the management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to officers of the Company.

**Art. 14. Conflict of interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director of the Company may have any personal or opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the board of directors such personal or opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of the shareholders of the Company which shall have to ratify such transaction.

**Art. 15. Delegation of powers.** The board of directors of the Company may appoint with the prior authorization of the general meeting of the shareholders of the Company, a managing director (administrateur-délégué à la gestion journalière), who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company, and to carry out all acts in furtherance of the policy and purpose of the Company.

**Art. 16. Binding signatures.** The Company will be bound, in any circumstances, by the joint signature of any two directors of the Company or by the individual signature of any person to whom such signatory authority has been duly delegated by the board of directors of the Company.

**Art. 17. Statutory auditor.** The operations of the Company, shall be supervised by a statutory auditor, or, where requested by the law, an independent external auditor. The statutory auditor shall be elected for a term not exceeding six years.

The statutory auditor will be appointed by the general meeting of shareholders of the Company which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The first statutory auditor shall be elected by the general meeting of shareholders of the Company immediately following the formation of the Company. The statutory auditor in office may be removed at any time by the general meeting of shareholders of the Company with or without cause.

**Art. 18. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on 1st May of each year and shall terminate on 30th April of the following year.

**Art. 19. Allocation of profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

The general meeting of shareholders of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the board of director of the Company and they may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors of the Company.

**Art. 20. Dissolution and liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation, as prescribed in article 21 below. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of the shareholders of the Company deciding such liquidation. Such general meeting of shareholders of the Company shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).



**Art. 21. Amendments.** These articles of incorporation may be amended, from time to time, by a general meeting of shareholders of the Company, subject to the quorum and majority requirements referred to in the act of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the «Companies Act 1915»).

**Art. 22. Applicable law.** All matters not expressly governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Companies Act 1915.

*Transitory Provisions*

1. The first financial year shall begin today and it shall end on April 30, 2004.
2. The first annual general meeting of the shareholders of the Company shall be held in August 2004.

*Subscription and Payment*

The shares in the Company have been subscribed as follows:

1) Mr Claude Schmit, prenamed, sixteen shares. . . . .	16
2) Mr Sylvain Kirsch, prenamed, sixteen shares . . . . .	16
Total: . . . . .	32

The shares have all been fully paid up by payment in cash, so that the amount of EUR 32,000.- is as of now at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

*Statement*

The notary executing this notarial deed declares that he has verified the conditions laid down in article 26 of the Companies Act 1915, confirms that these conditions have been observed and further confirms that these articles of incorporation comply with the provisions of article 27 of the Companies Act 1915.

*Estimate of Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed, are estimated to be approximately two thousand six hundred fifty (EUR 2,650.-) euro.

*General Meeting of Shareholders*

The appearing parties, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as having been duly convened, immediately proceeded to hold a general meeting of the shareholders of the Company.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by a unanimous vote:

- (i) That the number of directors of the Company be set at three.
- (ii) That the number of statutory auditors of the Company be set at one.
- (iii) That there be appointed as members of the board of directors of the Company:
  - a) Mr Claude Schmit, company director, born on March 8, 1947 in Luxembourg, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,
  - b) Mr Sylvain Kirsch, company director, born on April 8, 1956 in Luxembourg, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,
  - c) Mrs Tania Fernandes, employee, born on December 6, 1976 in Esch-sur-Alzette, with professional address at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
- (iv) That there be appointed as statutory auditor of the Company:  
EURO ASSOCIATES, R. C. Luxembourg B N° 23.090, a company with registered office at 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
- (v) That the mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting deciding upon the accounts of the financial year 2007-2008.
- (vi) That the board of directors is authorized to delegate the daily management of the business of the Company to one or more of its members.
- (vii) That the registered office of the Company is fixed at Maison Cravatte 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg.

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year first here above mentioned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this notarial deed is worded in English, followed by a French version and that at the request of the same appearing parties, in the case of discrepancies between the English and the French versions, the English version will prevail.

The document having been read to the mandatory of the appearing parties, she signed together with Us, the notary, this original notarial deed.

**Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille trois, le neuf mai.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, lequel restera dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

- 1) Monsieur Claude Schmit, administrateur de société, né le 8 mars, 1947 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
- 2) Monsieur Sylvain Kirsch, administrateur de société, né le 8 avril 1956 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

tous les deux ici représentés par Madame Tania Fernandes, employée privée, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

en vertu de deux procurations sous seing privé données le 7 mai 2003.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme et dénomination.** Il est établi entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires par la suite une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de TOMKA INVESTMENT (la «Société»).

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration, des succursales, filiales ou bureaux tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Le siège social pourra être transféré dans les limites de Luxembourg-Ville par simple décision du conseil d'administration de la Société.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera une société luxembourgeoise.

**Art. 3. Durée.** La Société est établie pour une période indéterminée.

Elle peut être dissoute, à tout moment, par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modifications des présents Statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 21 ci-après.

**Art. 4. Objet.** La Société a pour objet le conseil et l'assistance dans le domaine économique et fiscal au sens le plus large du terme, de même que toutes les prestations de service liées à la constitution, l'organisation, la restructuration, le rapprochement et la mise en commun de tous commerces, entreprises et structures sociétaires, tant à Luxembourg qu'à l'étranger.

La Société aura pour activité également tous services administratifs, de bureau et de secrétariat ainsi que toutes prestations administratives et de gestion en matière de droit social.

La Société pourra par ailleurs effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, participer à la création, au développement et au contrôle, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière de titres, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange, accorder tous concours, prêts, avances ou garanties à toute société dans laquelle elle dispose d'un intérêt direct ou indirect.

En général, la Société pourra effectuer toutes autres transactions commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en favoriser l'exploitation et le développement.

**Art. 5. Capital.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 32.000,- (trente-deux mille euros) représenté par 32 (trente-deux) actions nominatives d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.

Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société statuant comme en matière de modifications des présents Statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 21 ci-après.

**Art. 6. Actions.** Les actions sont et resteront nominatives.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social de la Société. Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, le montant libéré pour chacune de ces actions, ainsi que la mention des transferts des actions et les dates de ces transferts.

La Société pourra racheter ses propres actions dans les limites prévues par la loi.

**Art. 7. Transfert des Actions.** Le transfert des actions se fera par une déclaration écrite de transfert inscrite au registre des actionnaires, cette déclaration de transfert devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet. La Société pourra également accepter comme preuve de transfert d'actions, d'autres instruments de transfert jugés suffisants par la Société.

**Art. 8. Assemblée des Actionnaires.** Toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

L'assemblée générale annuelle se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg, qui sera fixé dans l'avis de convocation le dernier vendredi du mois d'août de chaque année à 16.00 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres assemblées générales des actionnaires de la Société pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

**Art. 9. Délais de convocation, quorum, procurations, avis de convocation.** Les délais de convocation et quorums requis par la loi seront applicables aux avis de convocation et à la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Chaque actionnaire pourra prendre part aux assemblées générales des actionnaires en désignant par écrit, soit en original, soit par téléfax, par câble, par télégramme ou par télex une autre personne comme mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les statuts, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires dûment convoqués sont prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des actionnaires, et affirment avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

**Art. 10. Conseil d'administration.** La Société sera administrée par un conseil d'administration comprenant au moins trois membres, lesquels ne seront pas nécessairement des actionnaires de la Société. Les administrateurs seront élus pour un terme ne pouvant excéder six ans.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale.

Les actionnaires détermineront également le nombre d'administrateurs, leur rémunération et le terme de leurs fonctions. Un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Les premiers administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants pourront élire à la majorité des votes un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires de la Société.

**Art. 11. Réunions du conseil d'administration.** Le conseil d'administration peut nommer un président parmi ses membres et pourra désigner un secrétaire, administrateur ou non, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires de la Société.

Les réunions du conseil d'administration seront convoquées par deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui sera au Luxembourg.

Le conseil d'administration peut, s'il y a lieu, nommer des fondés de pouvoir de la Société, comprenant un ou plusieurs directeurs généraux, des directeurs généraux adjoints, des secrétaires adjoints ou autres fondés de pouvoir dont les fonctions seront jugées nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société.

De telles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le conseil d'administration. Les fondés de pouvoir ne sont pas nécessairement administrateurs ou actionnaires de la Société. Dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts, les fondés de pouvoir ainsi nommés auront les pouvoirs et les obligations qui leur sont attribués par le conseil d'administration.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration de la Société sera donné par le secrétaire ou par tout administrateur à tous les administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs de la Société sont présents ou représentés lors du conseil d'administration, et s'ils affirment avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour selon les formes prescrites. Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque administrateur de la Société donné par lettre, téléfax, télégramme ou télex. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et à un endroit prévus dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

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

Tout administrateur peut participer à la réunion du conseil d'administration de la Société par le moyen d'une communication téléphonique ou tout autre moyen de communication similaire, au cours duquel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et délibérer dûment, et la participation à la réunion par de tels moyens vaut présence de la personne à cette réunion.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés lors de ce conseil d'administration. Au cas où lors d'une réunion, il existerait une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du président de la réunion sera prépondérante.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du conseil d'administration peut également être prise par voie circulaire pourvu qu'elle soit précédée par une délibération entre administrateurs par des moyens tels que mentionnés par exemple sous le paragraphe 6 du présent article 11. Une telle résolution doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du conseil d'administration (résolution circulaire). La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 12. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.** Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par l'administrateur pro tempore qui en aura assumé la présidence ou par deux autres administrateurs de la Société.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le secrétaire (s'il y en existe un) ou par tout administrateur de la Société.

**Art. 13. Pouvoirs du conseil d'administration.** Le conseil d'administration aura les pouvoirs les plus étendus pour déterminer la politique de la Société ainsi que l'exécution de tous les actes de disposition et d'administration de la Société ne dépassant pas l'objet social.

Les administrateurs ne pourront cependant pas engager la Société par leur signature individuelle, à moins d'y être autorisés par une résolution du conseil d'administration de la Société.

Le conseil d'administration de la Société pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière et à l'exécution d'opérations, en vue de l'accomplissement de son objet et de la poursuite de l'orientation générale de sa gestion, aux fondés de pouvoir de la Société.

**Art. 14. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat, ni aucune transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui serait administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêchée de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel ou contraire dans quelque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le conseil d'administration de son intérêt personnel ou contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur à la prochaine assemblée des actionnaires qui devra ratifier une telle transaction.

**Art. 15. Délégation de pouvoirs.** Le conseil d'administration peut nommer, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, un administrateur-délégué à la gestion journalière, qui aura pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière et l'exécution d'opérations de la Société, ainsi que pour accomplir tout acte en vue de l'accomplissement de l'objet et la poursuite de l'orientation générale de la Société.

**Art. 16. Signatures autorisées.** La Société sera engagée, en toute circonstance, par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société, ou par la signature individuelle de toute autre personne à qui des pouvoirs de signature auront été spécialement délégués par le conseil d'administration de la Société.

**Art. 17. Commissaire aux Comptes.** Les opérations de la Société, seront surveillées par un commissaire aux comptes désigné par les Statuts ou dans les cas prévus par la loi, par un réviseur d'entreprises externe et indépendant. Le commissaire statutaire sera élu pour une période n'excédant pas six ans.

Le commissaire statutaire sera désigné par l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions. Le premier commissaire statutaire sera élu par l'assemblée générale des actionnaires de la Société suivant immédiatement la constitution de la Société. Le commissaire en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée des actionnaires.

**Art. 18. Exercice social.** L'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> mai de chaque année et se terminera le 30 avril de l'année suivante.

**Art. 19. Affectation des Bénéfices.** Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société tel qu'il est prévu ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit ainsi qu'il est dit à l'article 5 ci-dessus.

L'assemblée générale des actionnaires de la Société décidera de l'usage à faire du solde du bénéfice net annuel et décidera seule et à sa discrétion de la répartition des dividendes quand elle le jugera opportun et conforme à l'objet et à la politique générale de la Société.

Les dividendes pourront être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le conseil d'administration et devront être payés aux temps et lieux choisis par le conseil d'administration de la Société.

**Art. 20. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société adoptée dans les mêmes conditions que celles nécessaires pour modifier les statuts, auxquelles il est fait référence à l'article 21 ci-dessous. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires décidant de la liquidation. Une telle assemblée générale des actionnaires déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

**Art. 21. Modifications statutaires.** Les présents Statuts pourront être modifiés en temps et lieu par une assemblée générale des actionnaires de la Société dans les conditions de quorum et de majorité requises par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi de 1915»).

**Art. 22. Droit applicable.** Toutes les questions qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi de 1915.

#### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice social commence aujourd'hui et finira le 30 avril 2004.
2. La première assemblée générale des actionnaires de la Société sera tenue au mois d'août 2004.

*Souscription et libération*

Les actions de la Société ont été souscrites comme suit:

1) Monsieur Claude Schmit, préqualifié, seize actions .....	16
2) Monsieur Sylvain Kirsch, préqualifié, seize actions .....	16
Total: .....	32

Toutes ces actions ont été libérées entièrement par paiement en numéraire, de sorte que le montant de EUR 32.000,- est dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

*Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi de 1915, telle que modifiée, en constate expressément l'accomplissement et confirme également que les articles des statuts tel qu'énumérés ci-dessus sont rédigés en conformité avec l'article 27 de la Loi de 1915.

*Evaluation des Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement deux mille six cent cinquante (EUR 2.650,-) euros.

*Assemblée Générale des Actionnaires*

Les comparants pré qualifiés, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se reconnaissant dûment convoqués se sont immédiatement constitués en assemblée générale des actionnaires.

Après avoir constaté que celle-ci est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

(i) Le nombre d'administrateurs de la Société est fixé à trois.

(ii) Le nombre de commissaires aux comptes de la Société est fixé à un.

(iii) Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Claude Schmit, administrateur de société, né le 8 mars 1947 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

b) Monsieur Sylvain Kirsch, administrateur de société, né le 8 avril 1956 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

c) Madame Tania Fernandes, employée, née le 6 décembre 1976 à Esch-sur-Alzette, avec adresse professionnelle au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

(iv) Est nommé commissaire aux comptes de la Société:

EURO ASSOCIATES, R. C. Luxembourg B N° 23.090, une société avec siège social au 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

(v) Les mandats des administrateurs et commissaire aux comptes expireront immédiatement après l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'année 2007-2008.

(vi) Le siège social de la Société est fixé à Maison Cravatte 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg.

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

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 et à la requête de ces mêmes parties comparantes, qu'en cas de divergences entre les versions anglaises et françaises, la version anglaise prévaudra.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des parties comparantes, celle-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: T. Fernandes, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, vol. 138S, fol. 91, case 8. – Reçu 320 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

*J. Elvinger.*

(022795.3/230/482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**FINANCE SERVICE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 57.517.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2003, réf. LSO-AD04494, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

*Pour FINANCE SERVICE S.A.*

*Signature*

(022073.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

**AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.343.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2003, réf. LSO-AD04488, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 14 mai 2003.

*Pour AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A.*

Signature

(022072.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

---

**AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.343.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2003, réf. LSO-AD04492, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 14 mai 2003.

*Pour AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A.*

Signature

(022070.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

---

**AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.343.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2003, réf. LSO-AD04490, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 14 mai 2003.

*Pour AUDEMARS MICROTEC LUX HOLDING S.A.*

Signature

(022066.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2003.

---

**MILLIACO CONSTRUCTION & FINANCE COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 43.013.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal que la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue en date du 3 mars 2003 que Mademoiselle Martine Gillardin, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve, a été cooptée en fonction d'administrateur en remplacement de Madame Maria Dennewald, démissionnaire.

L'élection définitive de Mademoiselle Martine Gillardin et le vote sur la décharge pleine et entière à l'administrateur sortant seront proposés à la prochaine assemblée générale.

Le conseil d'administration se compose dorénavant comme suit:

- Monsieur Jean Pirrotte, directeur d'assurances e.r., avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont

- Monsieur Gérard Zappa, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à L-1427 Luxembourg, 9, Boulevard du Prince Henri

- Mademoiselle Martine Gillardin, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve

Luxembourg, le 3 mars 2003.

Pour extrait conforme

*Pour le conseil d'administration*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2003, réf. LSO-AE02593. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022194.3/535/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**U.S. FIXED INCOME FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 67.053.

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 février 2003, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Mr. Marc-André Bechet, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- Mr. Léon Hilger, Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- Mr. Michel Lentz, Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Pour U.S. FIXED INCOME FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, réf. LSO-AD06111. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022113.3/1126/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**CAIXA LUXEMBURGO, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 62.253.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mars 2003 a décidé de nommer ERNST & YOUNG S.A. à la fonction de Réviseur d'Entreprises.

L'Assemblée a également décidé de ratifier la cooptation à la fonction d'administrateur de Madame Anja Grenner en date du 28 février 2003 en remplacement de Monsieur John Pauly, démissionnaire.

Le Conseil d'administration se compose désormais comme suit:

- Mme Anja Grenner, Assistant Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, Route d'Esch, L-2953 Luxembourg

- M. Luis Miguel Saraiva Lopes Martins, Executive Manager, CAIXAGEST S.A., Av. Joao XXI, 63-2, P-1000 Lisboa

- M. Antonio José Neves Vaz, Investments Head, CAIXAGEST S.A., Av. Joao XXI, 63-2, P-1000 Lisboa.

Luxembourg, le 17 avril 2003.

Pour CAIXA LUXEMBURGO, Société d'Investissement à Capital Variable  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2003, réf. LSO-AD04716. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022114.3/1126/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**MALAKA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 57.025.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2003, réf. LSO-AD05777, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

Signatures.

(022717.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**AURORA PRIVATE EQUITY MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 83.988.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03118, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

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

Le 15 mai 2003.

Signature.

(022531.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

**LUXEMBURGER KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 55.855.

Le Conseil d'Administration a coopté Monsieur Marc-André Bechet à la fonction d'administrateur en remplacement de Monsieur John Pauly, démissionnaire. Cette cooptation sera ratifiée lors de l'Assemblée Générale Annuelle en date du 3 octobre 2003.

De ce fait, le Conseil d'Administration se compose à partir du 1<sup>er</sup> mars 2003 comme suit:

Marc-André Bechet, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg

Léon Hilger, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg  
Michel Lentz, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg.

*Pour LUXEMBURGER KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT S.A.*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, réf. LSO-AE01164. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022115.3/1126/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**KITE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 82.996.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 8 avril 2003, le siège de la société a été transféré au 27 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 avril 2003.

*Pour KITE S.A.*

B. Schreuders

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02220. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022215.3/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---

**LAMDA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 67.845.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 8 avril 2003, le siège de la société a été transféré au 27 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 avril 2003.

*Pour LAMDA INVESTMENTS S.A.*

B. Schreuders

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02240. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022217.3/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

---