

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° 589**28 mai 2003****SOMMAIRE**

ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg	28247	zette	28261
ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg	28247	Gillessen Frères, S.à r.l., Weiswampach	28233
ABS Finance Advisory Company S.A., Luxembourg	28256	GMM Investments S.A., Luxembourg	28241
Aéroservice Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	28233	Heavy Duty Consult S.A., Luxembourg	28263
Aéroservice Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	28233	HKL Holdings (PPI), S.à r.l., Luxembourg	28264
Ageney S.A., Luxembourg	28269	Hôtel des Vignes, S.à r.l., Remich	28266
Anait Berater S.A., Luxembourg	28262	International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A., Luxembourg	28229
Baby Design, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	28261	International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A., Luxembourg	28229
Baluiki S.A., Luxembourg	28260	International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A., Luxembourg	28229
Baluiki S.A., Luxembourg	28260	Intersip S.A., Luxembourg	28231
Biovail International, S.à r.l., Luxembourg	28264	Intersip S.A., Luxembourg	28231
Caves de St. Germain A.G., Differdange	28267	Jullux, GmbH, Diekirch	28235
Celal International S.A.	28263	L.S.G., Luxembourg Security Group, S.à r.l., Bettembourg	28269
(La) Chine, S.à r.l., Diekirch	28269	Libra Holding S.A., Remich	28248
Chrisaro, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	28240	Lux-Cantines, S.à r.l., Bettendorf	28240
DH Real Estate Austria, S.à r.l., Luxembourg	28257	Nexfin, S.à r.l., Luxembourg	28265
DH Real Estate Austria, S.à r.l., Luxembourg	28259	Nextra International Sicav, Luxembourg	28262
Dimaleo S.A., Luxembourg	28261	Nextra International Sicav, Luxembourg	28262
Dimaleo S.A., Luxembourg	28261	Orvelin, S.à r.l., Luxembourg	28264
Dosty Mar, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	28232	Patrim S.A., Luxembourg	28227
Dynamic Funds, Sicav, Luxembourg	28266	Pec Holding S.A., Luxembourg	28256
Earlstone S.A. Holding, Luxembourg	28260	Pepsico Finance (U.K.) Limited, Luxembourg	28259
Earlstone S.A. Holding, Luxembourg	28260	Private Life Partners S.A., Luxembourg	28264
(Frank) Elstner Productions S.A., Graulinger	28265	S.M.B.M., Schöffsmodellbau Monnerich, A.s.b.l., Mondercange	28227
(Frank) Elstner Productions S.A., Graulinger	28265	Sempre Investments, S.à r.l., Luxembourg	28256
(Frank) Elstner Productions S.A., Graulinger	28265	Solpar S.A., Luxembourg	28240
(Frank) Elstner Productions S.A., Graulinger	28265	Sonafi S.A.H., Luxembourg	28262
Entreprise de Transports Nello Bei-Quaglia, S.à r.l., Bascharage	28266	(Armand) Stranen, S.à r.l., Troisvierges	28240
Flims S.A., Luxembourg	28266	Syngenta Luxembourg Finance (#1) S.A., Luxembourg	28234
FR Participation, S.à r.l., Luxembourg	28251	Syngenta Luxembourg Finance (#1) S.A., Luxembourg	28235
Gelux S.A., Luxembourg	28259	saint-paul luxembourg S.A., Luxembourg	28263
Gelux S.A., Luxembourg	28259	Tennis Club Beggen, A.s.b.l., Beggen	28230
Gemplus International S.A., Senningerberg	28270	Twinpart S.A., Luxembourg	28259
Gemplus International S.A., Senningerberg	28272	Weamon S.A., Luxembourg	28248
General Electric International Holdings, S.à r.l., Luxembourg	28226	Zemaphore, S.à r.l., Luxembourg	28236
Gestion Salaires Modugno, S.à r.l., Esch-sur-Al-			

GENERAL ELECTRIC INTERNATIONAL HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 62.841.

Ordinary general meeting of the shareholders

Ordinary general meeting of the shareholders of the Luxembourg company by the name of GENERAL ELECTRIC INTERNATIONAL HOLDINGS, S.à r.l. (hereinafter the «Company») with registered office in Luxembourg, held in Luxembourg on April 16, 2003.

The meeting of the shareholders is presided by Stephen Parks.

The chairman designates as secretary Teunis Chr. Akkerman.

The meeting of the shareholders designates as scrutineer Mark Andrews.

The shareholders in attendance at the meeting and the shareholders represented at the meeting by proxy in writing and the number of shares held by the shareholders have been mentioned on an attendance list signed by the shareholders; this attendance list, drawn up by the members of the bureau, after having been signed by the members of the bureau, will remain attached to the present deed.

The Chairman declares the following:

Pursuant to the above mentioned list, thirty-nine thousand one hundred seventy-eight (39,178) class A shares, with a par value of € 40 each, and twenty one thousand eight hundred and nine (28,809) class B shares, with a par value of € 40 each, representing the entire share capital of the company of € 2,439,480.- are duly represented at this meeting, which consequently is regularly constituted and can validly deliberate and decide on the different items of the agenda, without prior convening notices.

That the agenda of the present ordinary meeting is as follows:

Agenda:

1. Presentation and approval of the balance sheet and profit and loss account as of December 31, 2002;
2. Discharge to be granted to the managers of the company for the period January 1, 2002 to December 31, 2002;
3. To appoint the following managers for the ensuing year:

Class A manager

Stephen M. Parks, born on February 23, 1958, in Illinois, USA, with professional address at 3135 Easton Turnpike, Fairfield, CT 06431, USA

Class B manager

Teunis Chr. Akkerman, born on December 30, 1948 in Dirksland, the Netherlands with professional address at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

4. Any other business which may be properly brought before the meeting.

The above has been considered correct by the meeting of the shareholders.

Thereafter the meeting of the shareholders has considered itself as validly formed and after deliberation has unanimously adopted the following resolutions:

First resolution

The meeting of the shareholders approves the figures of the balance sheet as of December 31, 2002 and the profit and loss account for the period starting January 1, 2002 and ending December 31, 2002, as prepared by the Board of Managers and presented to the meeting of the shareholders. The meeting of the shareholders establishes that the profit and loss account for the period shows neither a profit nor a loss.

Second resolution

The meeting of the shareholders gives full discharge to the managers of the Company for the period January 1, 2002 to December 31, 2002.

Third resolution

The meeting of the shareholders approves the appointment of the following persons as Managers with immediate effect for the ensuing year until the next ordinary general meeting of the shareholders:

Class A manager:

Stephen M. Parks, born on February 23, 1958, in Illinois, USA, with professional address at 3135 Easton Turnpike, Fairfield, CT 06431, USA

Class B manager:

Teunis Chr. Akkerman, born on December 30, 1948 in Dirksland, the Netherlands with professional address at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

There being no further business on the agenda, the chairman thereupon closes the meeting.

Thus drawn up and executed in Luxembourg on the 16th day of April, 2003.

Signature / Signature / Signature

Chairman / Secretary / Scrutineer

Enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2003, réf. LSO-AD03819. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022227.3/000/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

PATRIM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 58.802.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société
qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 5 mai 2003 à 11.00 heures*

L'assemblée accepte la démission de Monsieur René Arama du poste d'administrateur.

L'assemblée accepte la nomination de la société FIDUGROUP HOLDING S.A.H. en qualité d'administrateur et administrateur délégué, avec pouvoir d'engager la société en toutes circonstances par sa seule signature.

L'assemblée accepte la démission de la société ALLIANCE SECURITIES LTD du poste d'administrateur et nomination de la société CAISSE LUXEMBOURGEOISE D'INVESTISSEMENT LTD à ce même poste.

L'assemblée accepte la démission de la société STARLINK LTD du poste d'administrateur et nomination de la société FIDUFRANCE GIBRALTAR LTD à ce même poste.

Les résolutions ayant été adoptées à l'unanimité, la totalité du capital étant représentée.
Luxembourg, le 5 mai 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE01999. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(022703.3/005/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2003.

S.M.B.M., SCHËFFSMODELLBAU MONNERECH, Association sans but lucratif.

Siège social: Mondercange.
R. C. Luxembourg F 81.

STATUTS

L'an deux mille deux, le dix juillet se sont réunis:

1. Monsieur Godbillon Jean Paul, employé privé, demeurant à L- 3918 Mondercange, 36, rue d'Ehlerange. (Assesseur)
 2. Docteur Kihn Jean, médecin généraliste, demeurant à L-3936 Mondercange, 3, Op Feileschterkeppchen. (Vice-président)
 3. Monsieur Kugener Marcel, ouvrier, demeurant à L-3922 Mondercange, 130, route d'Esch. (Secrétaire)
 4. Monsieur Lassine Edouard, retraité, demeurant à L-4446 Belvaux, 4, Belval-Rédange-Halte. (Président)
 5. Monsieur Osuch Romain, employé privé, demeurant à L-3924 Mondercange, 24, Am Rousegaertchen. (Trésorier)
- tous de nationalité luxembourgeoise.

Lesquels ont déclaré vouloir créer entre eux et tous ceux qui ultérieurement en deviendront membres une association sans but lucratif conformément à la loi du vingt et un avril mille neuf cent vingt-huit, telle qu'elle a été modifiée par la suite.

Cette association sera régie par les statuts suivants:

SCHËFFSMODELLBAU MONNERECH, Association sans but lucratif.

Siège social: Mondercange.

Chapitre I^{er}. Dénomination - Siège - Objet - Durée

Art. 1^{er}. L'association sans but lucratif a été constituée sous la dénomination: SCHËFFSMODELLBAU MONNERECH, en abrégé S.M.B.M.

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

Art. 3. L'association a pour but:

- d'organiser, de contrôler et de développer la pratique du modélisme nautique sous toutes ses formes par des moyens d'action et de propagande;
- d'organiser des expositions et des concours.

Art. 4. La durée de l'association est illimitée.

Art. 5. L'association est neutre en matières politique, religieuse et raciale.

Elle est affiliée à la Fédération nationale des «Modélistes Nautiques du Luxembourg».

Chapitre II. Membres

Art. 6. L'association regroupe des personnes physiques.

L'association se compose de membres effectifs et de membres d'honneur.

Le nombre minimum des membres effectifs ne peut être inférieur à cinq.

1. La qualité de membre effectif s'acquiert par une demande écrite adressée au Comité de l'association.

2. La qualité de membre d'honneur peut être décernée, sur proposition du Comité, aux personnes qui rendent ou qui ont rendu des services appréciables à l'association et aux personnes en témoignage de leurs dons ou legs acceptés conformément à la législation en vigueur. Les membres d'honneur peuvent assister avec voix délibératoire aux assemblées générales sans qu'un droit de vote leur soit réservé.

Les demandes d'admission et les propositions de nomination doivent être homologuées par l'Assemblée générale.

Art. 7. La qualité de membre se perd:

- par la démission;
- par le non-paiement de la cotisation dans les délais prescrits;
- par décision de l'Assemblée générale et sur proposition du Comité pour motif grave, le membre ayant été entendu dans ses explications.

Chapitre III. Exercice social - Organe de contrôle - Cotisations

Art. 8. L'exercice social commence le 1^{er} janvier de chaque année et clôture le 31 décembre.

Art. 9. La gestion du Trésorier est contrôlée par une Commission de surveillance composée de 2 Commissaires élus pour la durée d'une année par l'Assemblée générale. Leur mandat est incompatible avec celui de membre du Comité. Les Commissaires sortants sont rééligibles.

Art. 10. Le fonds social est alimenté par:

- a) les cotisations des membres;
- b) les dons, legs, subsides et divers;
- c) les recettes réalisées lors des manifestations.

Art. 11. La cotisation annuelle est fixée par l'Assemblée générale et ne peut pas dépasser le montant de 50 €. Elle est payable dans le mois consécutif à l'assemblée générale de l'année en cours. La liste des membres sera établie à l'échéance de ce terme.

Chapitre IV. Administration

Art. 12. L'association est administrée par un comité composé de 5 membres effectifs au minimum et de 11 membres au maximum.

Art. 13. Les membres du Comité sont élus par l'Assemblée générale.

Art. 14. La durée du mandat de membre du Comité est de deux années. Les membres sortants sont rééligibles.

Art. 15. Les décisions au sein du Comité sont prises à la majorité des voix présentes. En cas de parité, la voix du Président est prépondérante.

Art. 16. Le Comité a tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée générale par la loi ou les statuts. Il représente l'association dans les relations avec les particuliers, les instances officielles et les pouvoirs publics. Il peut ester en justice.

Art. 17. Les membres du Comité sont tous solidairement responsables de la gestion et de l'administration de l'association. Ils sont en outre individuellement responsables de la charge qui leur a été confiée.

Art. 18. Pour la gestion courante, les signatures conjointes du Président et du Secrétaire engagent valablement l'association envers les tiers.

Art. 19. Le Comité se réunira sur convocation du Secrétaire et à la demande du Président. Il devra se réunir au moins 6 fois par an. Le Président est tenu de faire convoquer le Comité à la demande de la majorité de ses membres. Le Comité délibère valablement sur les points portés à l'ordre du jour en présence de la majorité de ses membres.

Art. 20. Le Comité se compose:

- 1) d'un Président,
- 2) d'un Vice-président;
- 3) d'un Secrétaire;
- 4) d'un Trésorier;
- 5) au moins d'un assesseur.

Les obligations des membres et les mesures disciplinaires éventuelles à leur égard sont à déterminer par règlement interne.

Chapitre V. Assemblée générale

Art. 21. Les membres effectifs constituent l'Assemblée générale.

Art. 22. L'assemblée générale ordinaire a lieu au courant du 1^{er} trimestre de l'année sociale. Elle est convoquée par le Comité par simple lettre missive envoyée au moins 15 jours à l'avance.

A cette convocation devront être joints:

- l'ordre du jour;
- les rapports du Comité;
- le bilan de l'exercice écoulé et les prévisions budgétaires.

Art. 23. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée chaque fois que le Comité le jugera utile. A la demande écrite présentée au Comité par au moins 1/5^e des membres effectifs, une assemblée générale extraordinaire devra être convoquée dans le délai d'un mois au plus tard. Cette demande devra énoncer en détail les questions à mettre sur l'ordre du jour.

L'ordre du jour, la date, l'heure et l'endroit de l'assemblée générale extraordinaire doivent être portés à la connaissance des membres affiliés au moins 15 jours avant la réunion.

Art. 24. Aux assemblées générales et aux assemblées générales extraordinaires les membres effectifs disposent d'un droit de vote égal.

Art. 26. Le Secrétaire adressera aux membres effectifs un rapport succinct des décisions retenues lors des assemblées générales.

Chapitre VI. Modification des statuts - Dissolution - Liquidation

Art. 27. Toute modification aux présents statuts sera faite conformément aux dispositions de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

Art. 28. La dissolution de l'association peut être prononcée par l'Assemblée générale conformément aux dispositions de la loi.

Art. 29. En cas de dissolution amiable ou judiciaire de l'association l'avoir social est réalisé et le solde créateur sera versé à l'office social de l'Administration communale de Mondercange.

Chapitre VII.

Art. 30. Un règlement interne, sur proposition du Comité, à approuver par l'Assemblée générale déterminera d'éventuelles sanctions disciplinaires et réglera tout ce qui n'est pas expressément prévu par les statuts.

Art. 31. Les dispositions de la loi du vingt et un avril mille neuf cent vingt-huit sont applicables à tous les cas non prévus par les présents statuts.

Suivent les signatures des cinq membres fondateurs:

J. P. Godbillon, J. Kihn, M. Kugener, E. Lassine, R. Osuch.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01597. – Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022332.3/000/118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 46.448.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03570, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(024043.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 46.448.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03562, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(024035.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 46.448.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03558, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(024030.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

TENNIS CLUB BEGGEN, Association sans but lucratif.

Siège social: Beggen.

STATUTS

Entre les soussignés:

Christen Joseph, retraité, luxembourgeois, 5, rue des Prunelles, L-7344 Steinsel

Dell Antoine, retraité, luxembourgeois, 71, rue du Travail, L-2625 Luxembourg

Hurt Alfred, retraité, luxembourgeois, 170, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg

Mertes Michel, retraité, luxembourgeois, 13, rue de Marche, L-2125 Luxembourg

Müller Hans, retraité, allemand, 17, rue de Scheid, L-6996 Rameldange

Paquet Antoine, retraité, luxembourgeois, 150, rue H. Dunant, L-1426 Luxembourg

et tous ceux qui adhéreront par la suite aux présents statuts, il est formé une association sans but lucratif, sous la dénomination: TENNIS CLUB BEGGEN, régie par la loi du 21 avril 1928 telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 et les statuts ci-après:

Chapitre 1^{er}: Objet - Siège - Durée**Art. 1^{er}.** L'Association a pour but:

- de pratiquer, d'enseigner et de propager le tennis tel qu'il est défini par la FEDERATION LUXEMBOURGEOISE DE TENNIS (F.L.T.) à laquelle elle est affiliée et d'organiser des compétitions nationales et internationales.
- de pratiquer, à titre de loisirs, d'enseigner et de propager le jeu de pétanque.

Art. 2. L'Association a son siège à Beggen.**Art. 3.** La durée de l'Association est illimitée.**Chapitre 2: Membres**

Art. 4. L'Association se compose de membres actifs, adhérents, donateurs et d'honneur. Leur nombre est illimité, sans toutefois pouvoir être inférieur à cinq. Le mineur qui désire adhérer à l'Association doit présenter une autorisation écrite du père ou du tuteur.

Art. 5. La qualité de membre actif peut être acquise par toute personne qui pratique le jeu de tennis ou de pétanque sur les terrains du club et qui présente une demande à cette fin.

Pour pouvoir être admis comme membre actif par le comité, il faut:

1. adhérer aux statuts et règlements du club;
2. payer la cotisation.

Le comité décide des demandes d'admission de membres actifs et non actifs qui lui sont adressées. Le refus d'admission ne doit pas être motivé.

La qualité de membre donateur peut être conférée par le comité aux personnes ayant fait des dons au club.

Art. 6. La qualité de membre actif se perd:

1. par démission écrite
2. par radiation prononcée par le comité pour motif grave
3. par le non-paiement de la cotisation annuelle.

Chapitre 3: Assemblée Générale

Art. 7. L'Assemblée Générale de l'Association représente l'ensemble des membres. Tous les membres peuvent y prendre part et ont droit de vote.

Peut encore y assister mais sans droit de vote, toute personne spécialement invitée par le comité.

Art. 8. L'Assemblée Générale annuelle se réunit chaque année au premier trimestre de l'année en cours, à l'endroit, au jour et à l'heure désignés par le comité.

Art. 9. L'Ordre du Jour devra être porté à la connaissance des membres soit par écrit, soit par publication dans un journal de Luxembourg au moins huit jours avant cette assemblée.

Sont de la compétence de cette Assemblée:

- a. l'approbation du Rapport de l'Assemblée Générale précédente;
- b. l'approbation du Rapport d'activité;
- c. l'approbation du Bilan après présentation du Rapport des réviseurs de compte;
- d. la modification des statuts et règlement de l'Association;
- e. l'élection des membres du Comité et de 2 réviseurs de caisse;
- f. la fixation du montant des cotisations pour le nouvel exercice;
- g. divers.

Art. 10. L'Assemblée Générale peut délibérer valablement quel que soit le nombre des membres présents. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

Art. 11. Une Assemblée Générale peut être convoquée par le Comité. Ce dernier devra le faire à la requête d'au moins un tiers des membres actifs.

Chapitre 4: Administration**Art. 12.** Le comité est l'organe administratif et exécutif de l'Association.

Art. 13. Le comité se compose d'au moins cinq personnes nommées par l'Assemblée Générale sans pouvoir dépasser le nombre de neuf. La durée du mandat est de deux ans. Un sortant est rééligible.

Art. 14. Les membres du comité choisissent entre eux un président, un vice-président, un secrétaire et un trésorier.

Art. 15. Le comité peut se faire assister dans l'exercice de ses fonctions par une ou plusieurs personnes dont il détermine les attributions et les pouvoirs. Elles n'auront pas droit de vote.

Art. 16. En cas de vacance d'un poste avant l'expiration du terme de son mandat, le comité a le droit d'y pourvoir provisoirement.

Art. 17. Le comité a les pouvoirs les plus étendus quant à la gestion de l'Association. Tout ce qui n'est pas stipulé expressément par la Loi ou les statuts est du domaine du comité. Il se réunit sur convocation de son président ou sur le désir exprimé par la majorité des membres. En cas d'égalité de voix lors d'un vote au sein du comité, la voix du président ou, en cas d'absence, celle du membre le plus âgé, sera déterminante.

Art. 18. L'Association est engagée par la signature conjointe de deux membres du comité.

Chapitre 5: Finances

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre.

Art. 20. Les ressources financières de l'Association proviennent des cotisations, dons, subsides, libéralités autorisées et des recettes de manifestations organisées par lui, complétés le cas échéant par des fonds d'emprunts.

Chapitre 6: Dissolution

Art. 21. En cas de dissolution, le patrimoine, après acquittement du passif, recevra une affectation qui se rapproche le plus possible de l'objet en vue duquel l'association a été créée.

Le comité du T.C. BEGGEN est composé comme suit:

Président:	Paquet Antoine
Vice-président:	Christen Joseph
Secrétaire f.f.:	Christen Joseph
Trésorier:	Mertes Michel
Membres:	Dell Antoine
	Hurt Alfred
	Muller Hans

Luxembourg-Beggen, le 14 mars 2003.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2003, réf. LSO-AD02455. – Reçu 320 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(022234.4/000/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

INTERSIP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 73.820.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 16 mai 2003, réf. LSO-AE03393, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 20 mai 2003.

INTERSIP S.A.

A. De Bernardi / M. Kara

Administrateurs

(024064.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

INTERSIP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 73.820.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 mai 2003, réf. LSO-AE03391, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 20 mai 2003.

INTERSIP S.A.

A. De Bernardi / M. Kara

Administrateurs

(024069.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

DOSTY MAR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4067 Esch-sur-Alzette, 1, rue du Commerce.
R. C. Luxembourg B 93.309.

STATUTS

L'an deux mille trois, le sept avril.

Par-devant le soussigné Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch.

Ont comparu:

1. Madame Virginia Rosa Batista Da Costa, serveuse, née à Samora Correia le 18 avril 1953, demeurant à L-4278 Esch-sur-Alzette, 32, rue Louis Petit.

2. Madame Maria José Alves Gomes, cuisinière, née à Loivos do Monte/Baiao (Portugal) le 6 mars 1971, épouse de Monsieur José Augusto Alves Pereira, demeurant à L-4437 Soleuvre, 150, route de Differdange.

Lesquelles comparantes ont requis le notaire instrumentaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes 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 un débit de boissons alcooliques et non-alcooliques avec établissement de restauration, ainsi que toutes opérations qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

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

Art. 4. La société prend la dénomination de DOSTY MAR, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à L-4067 Esch-sur-Alzette, 1, rue du Commerce.

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

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

Ces parts ont été souscrites comme suit par:

1. Madame Virginia Rosa Batista Da Costa, cinquante parts sociales	50
2. Madame Maria José Alves Gomes, cinquante parts sociales	50

Total: cent parts sociales	100
--------------------------------------	-----

Les parts sociales ont été libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents (12.500) euros se trouve dès-à-présent à la disposition de la société.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

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

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément des autres associés. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires survivants. En toute hypothèse les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans six mois à partir du jour de la dénonciation, à peine de forclusion.

Art. 10. Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six mois à donner par lettre recommandée à ses coassociés.

Art. 11. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

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

Art. 13. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés.

Les pouvoirs du ou des gérants sont déterminés par l'assemblée générale des associés.

Art. 14. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quelque soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 15. Les gérants ne contractent, à 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. 16. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Exceptionnellement le premier exercice commence ce jour pour finir le trente et un décembre deux mille trois.

Art. 17. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 18. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 19. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la libre disposition des associés.

Art. 20. Lors de la dissolution de la société la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 21. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Réunion des associées

Et à l'instant les associées, représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

L'assemblée nomme gérante technique Madame Maria José Alves Gomes, cuisinière, demeurant à L-4437 Soleuvre, 150, route de Differdange.

L'assemblée nomme gérante administrative Madame Virginia Rosa Batista Da Costa, serveuse, demeurant à L-4278 Esch-sur-Alzette, 32, rue Louis Petit.

La société est valablement engagée par la signature conjointe des deux gérantes.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison de sa constitution, s'élève à environ huit cent soixante-quinze (875) euros.

Dont acte, fait et passé à Diekirch en l'étude, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, connues du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, elles ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: V. R. Batista Da Costa, M. J. Alves Gomes, F. Unsen.

Enregistré à Diekirch, le 8 avril 2003, vol. 610, fol. 81, case 1. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Siebenaler.

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

Diekirch, le 12 mai 2003.

F. Unsen.

(022427.3/234/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

GILLESSEN FRERES, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 117, route de Stavelot.

R. C. Diekirch B 6.071.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE02836, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 mai 2003.

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

Strassen, le 16 mai 2003.

Signature.

(901101.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 mai 2003.

AEROSERVICE LUXEMBOURG, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 44.659.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04567, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024154.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

AEROSERVICE LUXEMBOURG, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 44.659.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04565, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024156.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

SYNGENTA LUXEMBOURG FINANCE (#1) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 78.884.

In the year two thousand and three, on the thirteenth of May, at 9.30 a.m.

Before Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie,

was held an Extraordinary General Meeting of the company SYNGENTA LUXEMBOURG FINANCE (#1) S.A., having its registered office at 1, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 78.884, incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg on November 17, 2000 by virtue of a deed of the undersigned notary, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 396 of May 30, 2001.

The Extraordinary General Meeting is presided by Mr Gérard Dover, finance manager, residing in Basel, Switzerland.

The Chairman appoints as Secretary Me Hervé Leclercq, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elects as Scrutineer Me François Brouxel, lawyer, residing in Luxembourg.

These three individuals constitute the board of the meeting.

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

The chairman declares and requests the notary to declare that:

I.- According to the attendance list, all the shareholders, representing 100% of the corporate capital of USD 100,000.- (one hundred thousand dollars of the United States of America) are validly represented at the meeting. The meeting can thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda.

II.- The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment of article 2 paragraph 7 of the Company's articles of association so as to give it the following wording:

«In general, the corporation may carry out all commercial, industrial and financial operations, including but not limited to factoring activities, among Syngenta group entities, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purpose.».

2. Any other business.

The meeting having approved the chairman's statement and having been validly constituted and convened, deliberates and by unanimous vote, takes the following resolution:

Sole resolution

The general meeting resolves to amend article 2 paragraph 7 of the Company's articles of association, which shall henceforth be read as follows:

«In general, the corporation may carry out all commercial, industrial and financial operations, including but not limited to factoring activities, among Syngenta group entities, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purpose.».

Declarations, costs, evaluation

The amount of expenses, costs, remuneration and charges to be paid by the Company as a result of the present deed, are estimated at EUR 900.- (nine hundred Euro).

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:

Im Jahre zweitausendunddrei, am dreizehnten Mai, um 9.30 Uhr.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas genannt Tom Metzler, mit Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg,

wurde eine ausserordentliche Generalversammlung der Gesellschaft SYNGENTA LUXEMBOURG FINANCE (#1) S.A., mit eingetragenem Sitz in 1, rue des Glacis, L-1628 Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von und zu Luxemburg unter Sektion B und Nummer 78.884, gegründet unter den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg am 17. November 2000, gemäss Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 396 vom 30. Mai 2001, abgehalten.

Die Tagung wird von Herrn Gérard Dover, Finanzdirektor, wohnhaft in Basel (Schweiz), geführt.

Der Vorsitzende bestimmt zum Sekretär Herrn Hervé Leclercq, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Die Generalversammlung bestellt zum Stimmen-zähler Herrn François Brouxel, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Diese drei Einzelpersonen bilden den Vorstand.

Der wie hiavor aufgeführte Vorstand stellt die Anwesenheitsliste auf, welche, nachdem sie von den anwesenden Aktionären und den Bevollmächtigten, den Vorstandsmitgliedern und dem ausführenden Notar *ne varietur* unterzeichnet wurde, dieser Urkunde als Anlage beigelegt wird, um mit derselben und den Vollmachten einregistriert zu werden.

Der Vorsitzende ersucht den amtierenden Notar zu beurkunden dass:

I. Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass alle Aktionäre, welche 100% des Gesellschaftskapitals von USD 100.000,- (einhunderttausend amerikanische Dollar) vertreten, ordnungsgemäss in der gegenwärtigen Versammlung vertreten sind. Die Generalversammlung ist also ordnungsgemäss zusammengesetzt und kann über die Tagesordnung entscheiden.

II. Die Generalversammlung hat folgende Tagesordnung:

1. Änderung des Artikels 2 Absatz 7 der Satzungen der Gesellschaft, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«Allgemein kann die Gesellschaft jede Operation im Bereiche des Handels, der Industrie und der Finanzen ausführen, einschließlich aber nicht auf Factoring-Aktivitäten beschränkt, unter Syngenta Unternehmensverbünden, um den oben erwähnten Zweck zu erfüllen oder zu ergänzen.»

2. Verschiedenes

Nachdem den vom Vorsitzenden abgegebenen Erklärungen von der Generalversammlung zugestimmt wurde, hat die Generalversammlung, die sich rechtens einberufen bekennt und die sich einstimmig die Einberufungsformalitäten gegeben hat, beraten und durch einstimmige Abstimmung folgenden Beschluss gefasst.

Einziger Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst den Artikel 2 Absatz 7 der Satzungen der Gesellschaft zu ändern, welcher folgenden Wortlaut haben wird:

«Allgemein kann die Gesellschaft jede Operation im Bereiche des Handels, der Industrie und der Finanzen ausführen, einschließlich aber nicht auf Factoring-Aktivitäten beschränkt, unter Syngenta Unternehmensverbünden, um den oben erwähnten Zweck zu erfüllen oder zu ergänzen.»

Bescheinigung, Kosten, Wertberechnung

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, welche von der Gesellschaft aus Anlass der vorgenommenen Kapitalerhöhung bezahlt werden müssen, werden auf ungefähr neunhundert Euro (EUR 900,-) geschätzt.

Da sämtliche Tagesordnungspunkte behandelt wurden, wird die Sitzung geschlossen.

Der unterzeichnete Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Wunsch der vor genannten erschienenen Personen, die vorliegende Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Gemäss dem Wunsch derselben erschienenen Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, soll die englische Fassung massgebend sein.

Hierüber wurde die Urkunde aufgenommen in Luxemburg, am eingangs erwähnten Datum.

Nachdem den erschienenen Personen das Dokument vorgelesen wurde, haben die Vorstandsmitglieder die Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: G. Dover, H. Leclercq, F. Brouxel, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2003, vol. 138S, fol. 94, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreies Papier dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 20. Mai 2003.

T. Metzler.

(024046.3/222/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

SYNGENTA LUXEMBOURG FINANCE (#1) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 78.884.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxemburg-Bonnevoie, le 20 mai 2003.

Signature.

(024047.3/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

JULLUX, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9291 Diekirch, rue de Wälebroch.

R. C. Diekirch B 5.404.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03682, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

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

Pour JULLUX, GmbH

FIDUCIAIRE DES PME S.A.

Signatures

(901167.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

ZEMAPHORE, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1371 Luxemburg, 71, Val Sainte Croix.

H. R. Luxemburg 93.428.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendunddrei, am vierundzwanzigsten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, im Amtssitze in Sassenheim (Luxemburg).

Sind erschienen:

1) Herr Kai Lennart Boström, Gesellschaftsdirektor, mit beruflicher Anschrift in 18 Storgatan, 11455 Stockholm (Schweden);

hier vertreten durch:

Frau Beatriz Gonzalez Raposo, Angestellte, mit beruflicher Anschrift in Luxemburg,

auf Grund einer ihr erteilten Vollmacht unter Privatschrift, gegeben zu Stockholm, am 4. April 2003.

2) Die Gesellschaft DELPHI INVEST INC., eine Gesellschaft die dem Recht der Britischen Jungferninseln unterliegt, mit Sitz in Barclays House, P.O. Box 3340, Road Town, Tortola (Britische Jungferninseln);

hier vertreten durch:

Frau Beatriz Gonzalez Raposo, vorgenannt,

auf Grund einer ihr erteilten Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Mougins, am 4. April 2003.

Besagte Vollmachten, nach dem diese ne varietur von der Bevollmächtigten und dem Unterscribenen Notar gezeichnet wurden, werden gegenwärtiger Urkunde beigegeben um mit dieser zur selben Zeit einregistriert zu werden.

Vorgenannte Komparentin, handelnd in vorerwähnter Eigenschaft, hat den amtierenden Notar ersucht die Satzung einer von den vorerwähnten Parteien zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

Rechtsform - Benennung - Sitz - Zweck - Dauer

Art. 1. Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung errichtet, die geregelt wird durch die bestehenden Gesetze und namentlich durch die Gesetze vom 10. August 1915 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung und deren Abänderungsgesetze, sowie durch vorliegende Satzungen.

Art. 2. Die Gesellschaft nimmt den Namen ZEMAPHORE, S.à r.l. an.

Art. 3. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Er kann durch Beschluss der Gesellschafter in jede andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Die Gesellschaft kann durch einfachen Beschluss der Gesellschaften im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland, Tochtergesellschaften, Filialen, Büros und Geschäftsstellen eröffnen.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist Anteile in jeder Form und in jeder Art, in luxemburgischen oder ausländischen, kommerziellen, industriellen und Finanzgesellschaften und andere zu nehmen, Sicherheiten und Rechte durch Anteilsaufkäufe, Beiträge, Garantien, Unterzeichnungen, Optionen, Ankäufe, Tausch, Verhandlungen oder durch eine andere Art zu erwerben und des weiteren Patente und Marken anzukaufen, Lizenzen zu verteilen, beweglichen und unbeweglichen Besitz zu kaufen, diese zu verwalten und auszuführen. Die Gesellschaft kann Geld borgen, sogar durch Ausschreibung von Obligationen, oder für die Finanzierung ihres gesellschaftlichen Treibens sich auf andere Weise verschulden.

Die Gesellschaft kann auch jede finanzielle Hilfe, Kredite, Vorschüsse oder Garantien zu Gunsten der Gesellschaften in denen sie ein Interesse hat, unterstützen und gewähren.

Die Gesellschaft kann des weiteren jede kommerzielle, industrielle, persönliche Güter, Immobilien oder finanzielle Transaktionen ausführen und alle Dienstleistungen im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland leisten, sowohl als auch jede Geschäfte tätigen welche der Erfüllung oder der Ausdehnung des Gesellschaftszwecks dienlich oder nützlich sind.

Art. 5. Die Gesellschaft besteht für eine unbestimmte Dauer. Sie kann aufgelöst und liquidiert werden durch einen Beschluss einer außergewöhnlichen Gesellschafterversammlung, einberufen und gestimmt gemäss den Bedingungen, welche für eine Abänderung der Satzungen nötig sind.

Kapital - Anteile

Art. 6. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je fünfundzwanzig Euro (25,- EUR).

Art. 7. Zwischen den Gesellschaftern sind die Anteile frei übertragbar.

Die Übertragung von Anteilen unter Lebenden an Nichtgesellschaftern ist nur gestattet mit dem vorbedingtem Einverständnis der Gesellschaftern, welche mindestens drei viertel des Gesellschaftskapitals vertreten müssen.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Gesellschaftern, welche mindestens drei viertel der den Überlebenden gehörenden Anteilen vertreten, übertragen werden.

Im Falle einer Übertragung wird der Wert eines Anteils auf der Basis der drei letzten Bilanzen der Gesellschaft bewertet.

Geschäftsführung

Art. 8. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer verwaltet, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen.

Sie werden von den Gesellschaftern ernannt und abberufen.

Die Geschäftsführer werden für eine unbestimmte Zeit ernannt und haben die ausgedehntesten Vollmachten gegenüber Drittpersonen um die Geschäfte der Gesellschaft zu leiten und können alle Veräußerungsgeschäfte und Verwaltungsmaßnahmen ausführen, welche notwendig oder nur dienlich sind für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks.

Spezifische oder beschränkte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten an Bevollmächtigte, die nicht Gesellschafter sein müssen, erteilt werden.

Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung

Art. 9. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres. Am einunddreißigsten (31) Dezember eines jeden Jahres, werden die Geschäftsbücher, Register und Kontos abgeschlossen.

Art. 10. Die Bücher der Gesellschaft werden nach handelsüblichem Gesetz und Brauch geführt. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch die Geschäftsführung ein Inventar der Aktiva und Passiva und eine Bilanz, welche das Inventar zusammenfasst, sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt.

Der Saldo dieses Kontos, nach Abziehung der allgemeinen Unkosten, Lasten, Abschreibungen und Rückstellungen ist der Nettogewinn. Von diesem Nettogewinn werden jährlich fünf Prozent (5%) abgezogen zugunsten der gesetzlichen Reserve, welche sich auf 10% des Kapitals beläuft. Ist diese Bedingung erreicht, müssen keine Abzüge mehr getätigt werden. Diese Abzüge werden wiederaufgenommen im Fall wo diese angetastet wurde durch welche Gründe auch immer, bis diese Reserve wieder ganz hergestellt wurde.

Der Restbetrag des Nettogewinns wird unter den Gesellschaftern verteilt, wobei diese, handelnd laut den gesetzlichen Bestimmungen, entscheiden können, dass der Restbetrag auf das folgende Jahr übertragen oder auf eine außerrechtliche Reserve gutgeschrieben wird.

Auflösung

Art. 11. Die Gesellschaft wird durch den Tod, die notorische Zahlungsfähigkeit, die gerichtliche Entmündigung oder den Bankrott eines Gesellschafters aufgelöst.

Sollte die Gesellschaft aufgelöst werden, so wird die eventuelle Liquidation vom oder von den Geschäftsführern im Amt oder von einem oder mehreren Liquidatoren, von der Generalversammlung der Gesellschafter ernannt, ausgeführt unter Zugrundelegung der Mehrheit, welche in Artikel 142 des Gesetzes vom 10. August 1915 oder deren Abänderungsgesetze festgelegt ist. Der oder die Liquidatoren sind mit den ausgedehntesten Vollmachten zur Realisierung der Aktiva und zur Zahlung der Passiva ausgestattet.

Die Aktiva der Liquidation werden, nach Abzug der Passiva, unter die Gesellschafter im Verhältnis ihrer zukünftigen Anteile aufgeteilt.

Allgemeine Bestimmungen

Art. 12. Für alle in der gegenwärtigen Satzungen nicht ausdrücklich vorgesehen Punkte verweisen die Parteien auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Errichtung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2003.

Zeichnung und Einzahlung

Die vorgenannten Parteien haben die fünfhundert (500) Anteile wie folgt gezeichnet:

1) Herr Kai Lennart Boström, vorgenannt, dreihundertfünfsiebzig Anteile.	375
2) Die Gesellschaft DELPHI INVEST INC., vorgenannt, hundertfünfundsiebzig Anteile	125
Total: fünfhundert Anteile	500

All diese Anteile sind gezeichnet und vollständig in bar eingezahlt worden, so dass ab heute der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem unterfertigten Notar nachgewiesen wurde, welcher dies ausdrücklich bestätigt.

Kosten

Die Parteien erklären, dass die ungefähren Kosten, Ausgaben, Entgelte und Lasten irgendwelcher Art, die der Gesellschaft bei ihrer Gründung erwachsen oder die sie zu tragen hat, sich auf ungefähr eintausendhundertzwanzig Euro belaufen.

Gründungsversammlung

Sofort nach der Gründung der Gesellschaft haben sich die Anteilsinhaber, welche das Gesamtkapital vertreten, in einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengefunden und haben einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Zahl der Geschäftsführer wird auf zwei (2) festgelegt.

Als Geschäftsführer wurden ernannt:

- Herr Kai Lennart Boström, Gesellschaftsdirektor, mit beruflicher Anschrift in 18 Storgatan, 11455 Stockholm (Schweden);

- Herr Curt Håkan Bergström, Gesellschaftsdirektor, mit beruflicher Anschrift in Les Villas du Parc, 344, allée des Ormes, 06250 Mougins (Frankreich).

Zweiter Beschluss

Die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Vollmachten um die Geschäfte der Gesellschaft zu leiten und können unter ihrer alleinigen Unterschrift einzeln alle Veräußerungsgeschäfte und Verwaltungsmaßnahmen ausführen, welche für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nur dienlich sind.

Dritter Beschluss

Der Gesellschaftssitz wird in 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg, festgelegt.

Der unterzeichnete Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der Erschienenen, gegenwärtige Urkunde in deutscher Sprache verfaßt ist, gefolgt von einer Übersetzung in englischer Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text, ist die deutsche Fassung maßgebend.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorhergehenden an die Komparentin, hat dieselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Follows the English translation:

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

Before Us, Maître Jean Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Luxembourg).

There appeared:

1) Mr Kai Lennart Boström, company director, with professional address in 18, Storgatan, 11455 Stockholm (Sweden); here represented by:

Ms Beatriz Gonzalez Raposo, employee, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given to her in Stockholm, on April 4, 2003.

2) The company DELPHI INVEST INC., a company organised under the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office in Barclays House, P.O. Box 3340, Road Town, Tortola (British Virgin Islands); here represented by:

Ms Beatriz Gonzalez Raposo, prenamed, by virtue of a proxy given to her in Mougins, on April 4, 2003.

The prementioned proxies after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary will stay annexed to the present deed in order to be registered at the same time.

Such appearing person, acting in the here above stated capacities, has required the undersigned notary to draw up the following Articles of Incorporation of a limited liability company (société à responsabilité limitée), which the prenamed parties intend to organise among themselves:

Form - Name - Headoffice - Corporate object - Duration

Art. 1. There is hereby formed a Luxembourg company with limited liability (société à responsabilité limitée) as ruled by the present laws and namely by the law of August 10th, 1915, on commercial companies with limited liability and their amendments, and also by the present articles of association.

Art. 2. The Company is formed under the name ZEMAPHORE, S.à r.l.

Art. 3. The registered offices of the Company are established in Luxembourg. They may be transferred by simple resolution of the Associates to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg. The company may by decision of the Associates establish either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad subsidiary companies, branches, offices and agencies.

Art. 4. The corporate object is to take participations, in any form and of any kind whatsoever, in Luxembourg or foreign commercial, industrial, financial enterprises and others, to acquire any securities and rights by means of participation, contribution, underwriting, firm taking, option, purchase, exchange, negotiation or in any other manner and further to acquire patents and trademarks and grant licenses, to acquire movable and fixed property, to manage and implement the same. It may borrow, even by means of bond issues, or otherwise undergo indebtedness for the purpose of financing its business activity. It may also support and grant any financial assistance, loans, advances or guarantees for the benefit of enterprises in which it holds an interest.

The Company may also carry out any commercial, industrial, personal estate, real estate or financial transactions and render all services either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, as well as perform any operations in order to promote the accomplishment of its corporate object.

Art. 5. The Company is formed for an unlimited duration. It may be dissolved and wound up by a resolution of the extraordinary general associates' meeting, called and voting pursuant to the conditions required for the amendment of the Articles of Association.

Subscribed capital - Participations

Art. 6. The subscribed capital of the company is set at twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR), represented by five hundred (500) participations of a par value of twenty-five Euro (25.- EUR) each.

Art. 7. Participations can be freely transferred among associates.

No associate in the Company may sell, assign or transfer either by sale, gift, barter or otherwise in any manner whatsoever any of his participations in the Company to any third party different from fellow associates without having the previous consent of three quarters of the associates.

In the case an associate has died, the transfer of participations to any third party different from fellow associates may not be done without having the previous consent of three quarters of the remaining associates.

The sales price of the participation offered derives from net worth of the three last balance sheets.

Management

Art. 8. The Company is managed by one or several managers, which must not be associates.

The managers are elected and recalled by the associates.

The managers are elected for an indefinite period and have the broadest powers to manage the business of the Company and to perform all acts of disposition and administration, which are necessary or useful for the implementation of the corporate object.

Specific or limited proxies may be given in certain matters to proxy holders, which must not be associates.

Fiscal year - Balance sheet - Dividends

Art. 9. The Company's fiscal year runs from the first of January to the thirty-first of December. Every year, on the thirty-first day of December, the books, registers and accounts are closed. Art. ten.

The books of the Company are established according to the usual laws and custom. At the end of each year the managers establish the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the annual accounts.

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve fund. This allocation shall cease as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, but shall, however, be resumed until it is entirely reconstituted, if, at a certain moment and for any reason whatsoever, the reserve fund has been broken into.

The balance of the available profits is at the disposal of the associates, who may decide, according to the legal provisions, to transfer them to the next year or to put them in an extraordinary reserve.

Dissolution

Art. 11. The Company will be dissolved by dead, notorious insolvency, the incapacitation declared by judgment or the bankruptcy of one of the associates.

In the case the Company will be dissolved, the operations for the liquidation with the express consent of the majority of the associates will be executed by the managers or by one or more liquidators who are nominated by the associates in accordance with articles 142 of the law of August 10th, 1915 as amended. The liquidator(s) have the broadest powers to realise the active and to pay the passive of the Company.

At the end of the liquidation the final result, after deduction of all the debts of the Company, will be distributed between the associates in proportion to their participation in the Company.

General requirements

Art. 12. In respect of any items not covered by these Articles of Association, the parties submit to the provisions of the law of August 10th, 1915 as amended.

Transitory provision

The first financial year shall commence at the date of this present deed of formation of the Company and shall cease on the 31st day of December 2003.

Subscription and payment

The five hundred (500) participations have been subscribed to as follows:

1.- Mr Kai Lennart Boström, prenamed, three hundred seventy-five participations	375
2.- DELPHI INVEST INC., prenamed, one hundred twenty-five participations	125
Total: five hundred participations	500

All the subscribed participations have been fully paid in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) is as of now available to the Company as it has been proven to the undersigned Notary, who confirms specifically.

Estimate of costs

The amount of the costs, expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately

Extraordinary general meeting

And immediately after the incorporation of the Company, the parties appearing, representing the entire subscribed capital and considering themselves duly convened, have proceeded to an extraordinary general meeting, during which they have passed the following resolutions:

First resolution

The number of the managers is fixed at two (2).

The following persons are appointed managers:

- Mr Kai Lennart Boström, company director, with professional address in 18 Storgatan, 11455 Stockholm (Sweden);
- Mr Curt Håkan Bergström, company director, with professional address in Les Villas du Parc, 344, allée des Ormes, 06250 Mougins (France).

Second resolution

The managers have the broadest powers to manage the business of the Company and to perform all acts of disposition and administration, which are necessary or useful for the implementation of the corporate object under their individual signature.

Third resolution

The registered office of the company is set at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the person appearing, the said appearing person signed together with Us, the notary, the present original deed.

Gezeichnet: B. Gonzalez Raposo, J.J. Wagner.

Einregistriert in Esch-an-der-Alzette, am 28. April 2003, Band 877, Blatt 4, Feld 8. – Erhalten 125 EUR.

Der Einnehmer, (gezeichnet): M. Ries.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Beles, den 5. Mai 2003.

J.-J. Wagner.

(024153.3/239/254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

LUX-CANTINES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9355 Bettendorf, 32, rue de l'Eglise.

R. C. Luxembourg B 92.972.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04475, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

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

Alzingen, le 23 mai 2003.

Signature.

(901162.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

ARMAND STRANEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9905 Troisvierges, 52, Grand-rue.

R. C. Diekirch B 830.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03689, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

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

Pour ARMAND STRANEN, S.à r.l.

FIDUCIAIRE DES PME S.A.

Signatures

(901168.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

LA CHINE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9280 Diekirch, 25-27, rue de Stavelot.

R. C. Diekirch B 4.088.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 23 mai 2003, réf. DSO-AE00163, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

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

Diekirch, le 23 mai 2003.

Signature.

(901169.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 23 mai 2003.

SOLPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 79.914.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04389, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 7 mai 2003.

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

(023986.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

GMM INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 93.444.

—
STATUTES

In the year two thousand and three, on the thirtieth of April.
Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

There appeared the following:

1. ORION S.R.L., with registered office at Via 95° Rgt. Fanteria 109, Lecce (Italy), represented by Maître Alex Schmitt, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on April 28, 2003;
2. MONCANINO S.P.A., with registered office at Corso Stati Uniti 41, I-10129 Torino (Italy), represented by Ms Laura Canaletti, expert-comptable, residing in Rollingen/Mersch, by virtue of a proxy given on April 28, 2003.

Which proxies shall be signed ne varietur by the mandatories of the appearing parties and the undersigned notary and shall be attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

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

Art. 1. There is hereby established a société anonyme under the name of GMM INVESTMENTS S.A.

Art. 2. The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg City. It may be transferred within the municipality of Luxembourg City by a resolution of the Board of Directors and to any other municipality within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Shareholders' Meeting.

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

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

Art. 4. The Company shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind.

The Company may participate in the establishment and development of any industrial or commercial enterprises and may render any assistance by way of loan, guarantees or otherwise to subsidiaries or affiliated companies. The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable 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 corporate capital of the Company is set at thirty one thousand Euros (31,000.- €), represented by three hundred and ten (310) shares with a par value of one hundred Euros (100.- €) each.

The Company shall have an authorised capital of ten million Euros (10,000,000.- €) divided into one hundred thousand (100,000) shares with a par value of one hundred Euros (100.- €) each.

The Board of Directors is hereby authorised to issue further shares with or without issuance premium so as to bring the total capital of the Company up to the total authorised capital in whole or in part from time to time as it in its discretion may determine and accept subscriptions for such shares within a period such as determined by article 32 (5) of the law on commercial companies.

The period or extent of this authority might be extended by resolution of the shareholders from time to time, in the manner required for amendment of these articles.

The Board of Directors is authorised to determine the conditions attaching to any subscription for shares and may from time to time resolve to effect such whole or partial increase by the issue of shares upon the conversion of any profit of the Company into capital.

The Board of Directors is authorised to issue such new shares under and during the period referred to above without the shareholders having any preferential subscription rights.

When the Board of Directors effects a whole or partial increase in capital in terms of the above resolutions, it shall be obliged to take steps to amend this Article in order to record the change and the Board is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

Art. 6. The shares shall be in bearer or registered form, at the option of the Shareholders.

The Company's shares may be issued, at the owner's option in certificates representing single shares or two or more shares.

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

The capital of the Company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the Shareholders' Meeting, adopted in accordance with the provisions applicable to change in the Articles of Incorporation.

Title III.- Management

Art. 7. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of three (3) members, either shareholders or not, who shall be appointed by the general meeting of shareholders, from among candidates nominated by the shareholders, each for respectively one position on the Board of Directors, it being agreed that candidates for the third position on the Board of Directors shall be nominated by both Shareholders in agreement.

Each Director shall remain in office for a period of three (3) years and may be renewed for additional three (3) year periods, unless the office is terminated for voluntary resignation, dismissal or death or such other cause as provided by Luxembourg Law, including revocation by a shareholders' meeting resolution in compliance with Luxembourg law.

The Shareholders may at any time remove the Directors, deliberating with the quorum and majority such as foreseen by applicable Luxembourg law.

In case any of the Directors ceases from his/her office, for any reason whatsoever, such Director shall be promptly replaced by resolution of a general meeting of shareholders, so that the Board of Directors shall be always composed as indicated in the present Articles of Incorporation.

The remuneration of the Directors is fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 8. The Board of Directors shall have full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the object of the Company, with the sole exception of actions that require the prior approval of the Shareholders' Meeting according to the law or to these Articles of Incorporation.

The Board of Directors shall require the prior approval - by unanimous vote - of the Shareholders' Meeting, for resolutions relating to the following activities:

- A. acquiring, disposing or otherwise taking an interest in a company or modifying a participation interest;
- B. encumbering movables, immovables and any other property rights;
- C. granting an option over any interest;
- D. entering into any agreement in respect of the votes attached to any interest;
- E. opening or closing a bank account, deposit or any other similar relationship with a bank, in the name of the Company;
- F. disposing of any amounts in a bank account, deposit or any similar relationship with a bank or other financial institutions, exceeding an amount of ten thousand Euros (10,000.- €) per transaction;
- G. exercising voting rights on shares in a subsidiary company as well as on shares which form a participation;
- H. entering into agreements, of whatever nature, having a value which exceeds ten thousand Euros (10,000.- €) and the disposal of assets or the undertaking of obligations having a value exceeding ten thousand Euros (10,000.- €);
- I. the appointment of officers that may act on behalf of the Company or the granting of a power of attorney;
- J. making loans.

The prior approval by the Shareholders' General Meeting provided for by these Articles of Incorporation is not requested for the redemption of shares which represent an interest in CHARME INVESTMENT S.C.A., a company incorporated under Luxembourg laws.

Art. 9. The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of Chairman, another Director may preside over the meeting.

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.

The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted.

In case of urgency Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolution shall require a majority vote. In case of a tie, the Chairman has the casting vote.

Art. 10. Subject to the prior approval of the Shareholders' Meeting as required under Article 8 above, the Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the Company in connection therewith to one or more Directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the Company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to the prior authorisation by unanimous vote at a Shareholders' Meeting at which the entire issued share capital is present or represented.

Art. 11. Towards third parties the Company is validly bound in all circumstances by the joint signatures of any two Directors.

Art. 12. Any litigations 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. 13. The Company shall be supervised by one or more Statutory Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Title V.- Accounting year

Art. 14. The Company's financial year shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first of December of the same year.

Title VI.- General meeting and Allocation of profits

Art. 15. The annual Shareholders Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company or such other place as indicated in the convening notices on April 30 at 2.00 p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 16. Convening notices of all Shareholders' Meeting shall be made in compliance with the legal provisions, each Director being entitled to call a Shareholders' Meeting. Moreover a Shareholders' Meeting must be called at the request of any Shareholder(s) holding at least ten per cent (10%) of the issued capital.

If all the Shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the Shareholders' Meeting may take place without convening notices.

Every Shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a Shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 17. The Shareholders' Meeting has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

The appropriation and distribution of the net profits fall within its exclusive competence.

After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 18. The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the Company 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 remunerations.

Title VIII.- General provisions

Art. 19. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

Transitory provisions

1) The first financial year shall begin today and end on the thirty-first of December 2003.

2) The first annual Shareholders' Meeting shall be held in 2004.

Subscription and payment

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

1. ORION S.R.L., prenamed, one hundred and fifty-five shares	155
2. MONCANINO S.P.A., prenamed, one hundred and fifty-five shares	155
Total shares: three hundred and ten shares	310

All shares have been entirely subscribed and fully paid up in cash, so that the amount of thirty-one thousand Euros (31,000.- €) is forthwith at the disposal of the Company, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

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

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be born by the Company or which shall be charged to it in connection with its Incorporation, have been estimated at 1,900.- €.

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 Statutory Auditors is set at one (1).

2) The following persons have been appointed Directors:

- Mr Dario Montinari, director, residing in I-73100 Lecce, Piazza Libertini 10, born on September 27th, 1968 in Lecce (Italy);

- Ms Laura Canaletti, expert-comptable, residing at 5, rue Milleknepchen, L-7558 Rollingen/Mersch, born on February 20th, 1960 in Torino (Italy);

- Mr Alex Schmitt, attorney at law, with professional address at 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, born on March 24th, 1953 in Luxembourg.

3) The following is appointed Statutory Auditor:

Mr Marcel Stephany, expert comptable / réviseur d'entreprises, with professional address at 23, cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange.

4) The mandates of the Directors and Statutory Auditor shall expire immediately after the Shareholders' Meeting approving the annual accounts for the year ending December 31, 2005.

5) The Company shall have its registered office at L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

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

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

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

Follows the French version:

L'an deux mille trois, le trente avril.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. ORION S.R.L. ayant son siège social à Via 95° Rgt. Fanteria 109, Lecce (Italie),
ici représentée par Maître Alex Schmitt, avocat à la cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 28 avril 2003,

2. MONCANINO S.P.A. ayant son siège social à Corso Stati Uniti 41, I-10129 Torino (Italie),
ici représentée par Madame Laura Canaletti, expert-comptable, demeurant à Rollingen/Mersch, en vertu d'une procuration donnée le 28 avril 2003.

Lesquelles deux prédites procurations, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

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

Titre 1^{er}- Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de GMM INVESTMENTS S.A.

Art. 2. Le siège de la Société est établi dans la municipalité de Luxembourg-Ville. Le siège social peut être transféré endéans cette municipalité par une résolution du Conseil d'Administration, et dans toute autre municipalité du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'Assemblée des Actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger. Une telle mesure n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise.

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

Art. 4. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Titre II.- Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- €) divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- €) chacune.

La Société aura un capital autorisé de dix millions d'euros (10.000.000,- €) divisé en cent mille (100.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (100,- €) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des actions supplémentaires avec ou sans prime d'émission afin de porter le capital total de la Société jusqu'au capital autorisé, en une ou plusieurs fois, à sa discrétion et à accepter la souscription de telles actions au cours d'une période telle que déterminée à l'article 32(5) de la loi sur les sociétés commerciales.

La durée ou l'étendue de cette autorisation peut être étendue périodiquement par décision des Actionnaires en assemblée générale statuant comme en matière de modification des présents statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer périodiquement les conditions de souscription d'actions et peut de temps à autre résoudre d'effectuer une augmentation partielle ou totale de capital par l'émission des actions par conversion de tout profit de la Société en capital social.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de telles actions nouvelles durant la période mentionnée ci-dessus sans droit de souscription préférentiel pour les Actionnaires existants.

A la suite de chaque augmentation partielle ou totale de capital réalisée par le Conseil d'Administration conformément aux dispositions ci-dessus, le Conseil d'Administration prendra les mesures nécessaires pour modifier cet Article afin de constater cette modification et est autorisé à prendre ou à autoriser toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication d'une telle modification conformément à la loi.

Art. 6. Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des Actionnaires.

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

La Société peut, procéder au rachat de ses propres actions au moyen de ses réserves disponibles comme prévue par l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée.

Le capital social peut être augmenté ou réduit en une ou plusieurs étapes par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Titre III.- Administration

Art. 7. La Société est administrée par un conseil composé de trois membres, actionnaires ou non, nommés par l'Assemblée Générale, parmi des candidats proposé par les Actionnaires, chacun respectivement pour un poste au Conseil d'Administration, étant convenu que les candidats au poste de troisième administrateur du Conseil d'Administration seront proposés par les deux Actionnaires d'un commun accord.

Chaque Administrateur est nommé pour une période de (3) trois ans qui pourra être renouvelée pour une période additionnelle de (3) trois ans, sauf en cas de cessation de fonctions pour démission volontaire, renvoi ou décès ou toute autre cause prévue par le droit luxembourgeois, y compris la révocation par une résolution de l'Assemblée des Actionnaires conformément au droit luxembourgeois.

Les Actionnaires pourront à tout moment révoquer les Administrateurs, en délibérant avec le quorum et la majorité prévus par le droit luxembourgeois.

Au cas où un des Administrateurs cesse d'exercer sa fonction, pour une raison quelconque, cet Administrateur doit être remplacé rapidement par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires, de façon que le Conseil d'Administration soit toujours composé ainsi qu'indiqué dans les présents statuts.

La rémunération des Administrateurs est fixée par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Art. 8. Le Conseil d'Administration a les pleins pouvoirs afin d'exécuter tout acte nécessaire ou utile à la réalisation de l'objet de la Société, avec pour seule exception les actions requérant l'accord préalable de l'Assemblée Générale des Actionnaires conformément à la loi ou aux dispositions de ces statuts.

Le Conseil d'Administration doit demander l'accord préalable, pris à l'unanimité, de l'Assemblée Générale des Actionnaires pour les décisions relatives aux questions suivantes:

- A. acquisition, disposition ou prise d'intérêts dans une société ou modification d'intérêts participatifs;
- B. cession de meubles, immeubles et de tout autre droit de propriété;
- C. accord d'option sur toute participation de la Société;
- D. entrée en relation contractuelle concernant les droits de votes attachés à toute participation de la Société;
- E. ouverture ou fermeture de comptes en banque, dépôt ou toute autre relation similaire avec une banque, au nom de la Société;
- F. disposition de montants sur un compte en banque, dépôt ou toute autre relation similaire avec une banque, ou toute autre institution financière, supérieurs à un montant de dix mille euros (10.000,- €) par transaction;
- G. exercice de droits de votes dans des filiales à la Société ainsi que l'exercice des droits de votes sur les actions qui consistent en intérêt participatif;
- H. conclusion de contrats de toute nature ayant une valeur excédent dix mille euros (10.000,- €) et disposition d'actifs ou engagement d'obligations ayant une valeur supérieure à dix mille euros (10.000,- €);
- I. nomination de dirigeants pouvant engager la Société ou l'attribution de procuration;
- J. conclusion de contrats de prêts.

L'accord préalable de l'Assemblée Générale des Actionnaires prévu par ces Statuts n'est pas nécessaire pour le rachat d'actions dans CHARME INVESTMENTS S.C.A., une société de droit luxembourgeois.

Art. 9. Le Conseil d'Administration choisit un président parmi ses membres. En l'absence du Président un autre Administrateur préside la réunion.

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.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée, étant convenu qu'une désignation par un Administrateur par lettre, télégramme, télex ou télécopie à un autre Administrateur afin de le représenter et de voter en son nom est valable.

En cas d'urgence les Administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou télécopie.

Chaque résolution est adoptée à la majorité des suffrages exprimés. En cas d'égalité de voix le Président a un droit de vote prépondérant.

Art. 10. Sous réserve de l'approbation préalable de l'Assemblée Générale des Actionnaires telle qui est prévue à l'Article 8 ci-dessus le Conseil d'Administration peut déléguer toute ou partie de la gestion journalière et la représentation de la Société à un ou plusieurs administrateurs, gérants ou autres officiers, actionnaires ou non.

Une telle délégation à un membre du Conseil d'Administration est soumise à l'autorisation préalable prise à l'unanimité de l'Assemblée Générale des Actionnaires à laquelle tout le capital social émis doit être présent ou représenté.

Art. 11. La Société sera valablement engagée en toutes circonstances envers les tiers par la signature conjointe de deux Administrateurs.

Art. 12. 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. 13. La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une période maximum de six ans, renouvelable; ils peuvent être révoqués à tout moment.

Titre V.- Année sociale

Art. 14. L'exercice fiscal de la Société commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Titre VI.- Assemblée générale et Répartition des bénéfices

Art. 15. L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires se tient à Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit spécifié dans la convocation, le 30 avril de chaque année à 14.00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale se tient le jour ouvrable suivant.

Art. 16. Les convocations de toutes les Assemblées d'Actionnaires doivent être faites conformément aux exigences légales, chaque Administrateur étant autorisé à convoquer une Assemblée d'Actionnaires. De plus, une Assemblée d'Actionnaires doit être convoquée à la demande de tout Actionnaire détenant au moins dix pour cent (10%) du capital libéré.

Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre de jour qui leur est soumis, l'Assemblée d'Actionnaires peut se tenir sans convocation préalable.

Chaque Actionnaire a le droit de voter en personne ou par procuration qui n'est pas nécessairement remise à un Actionnaire.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 17. L'Assemblée des Actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour émettre ou ratifier les actes concernant la Société.

L'approbation et la distribution des bénéfices relèvent de sa compétence exclusive.

Après déduction de toutes les charges de la Société et des amortissements l'excédant positif, 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 devient inférieure à dix pour cent (10%) du capital social.

Titre VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 18. 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. 19. 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) La première année fiscale commence aujourd'hui et prend fin le 31 décembre 2003.

(2) La première Assemblée Générale des Actionnaires aura lieu 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. ORION S.R.L., préqualifiée, cent cinquante-cinq actions	155
2. MONCANINO S.P.A., préqualifiée, cent cinquante-cinq actions	155
Total: trois cent dix actions	310

Toutes les actions ont été totalement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- €) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

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 en raison de sa constitution, est évalué approximativement à 1.900,- €.

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 commissaires est fixé à un (1).

2. Ont été appelés aux fonctions d'Administrateurs:

1) Monsieur Dario Montinari, administrateur, demeurant à I-73100 Lecce, Piazza Libertini 10, né le 27 septembre 1968 à Lecce (Italie);

2) Madame Laura Canaletti, expert-comptable, demeurant à 5, rue Milleknepchen, L-7558 Rollingen/Mersch, née le 20 février 1960 à Torino (Italie);

3) Maître Alex Schmitt, avocat à la cour avec adresse professionnelle à 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, né le 24 mars 1953 à Luxembourg.

3. A été appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

Monsieur Marcel Stephany, expert comptable / réviseur d'entreprises, avec adresse professionnelle à 23, cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange.

4. Le mandat des Administrateurs et du commissaire aux comptes expirera après l'Assemblée Générale des Actionnaires approuvant les comptes annuels pour l'année se terminant le 31 décembre 2005.

5. Le siège social de la Société est fixé au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande des mêmes comparants il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: A.Schmitt, L. Canaletti, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2003, vol. 17CS, fol. 72, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 mai 2003.

P. Frieders.

(024480.3/212/387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 19.116.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03782, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme

Signatures

(024087.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 19.116.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au siège social de la société, le 15 avril 2003

1. Les mandats des membres du conseil d'administration sont renouvelés pour une période s'achevant à la prochaine Assemblée générale annuelle examinant les comptes de l'exercice 2003.

2. L'assemblée décide de nommer, pour un terme d'un an la société ERNST & YOUNG S.A., Luxembourg, en qualité de réviseur d'entreprises.

3. Le Conseil d'administration de la Société est actuellement composé des membres suivants:

- M. Reinout van Lennep, président du conseil d'administration;
- M. Peter Aelbers, administrateur-délégué;
- M. Gerard Donlin, administrateur;
- M. Jean-Louis Milin, administrateur.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

Pour extrait et traduction conformes

ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03779. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024084.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

WEAMON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 51.189.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03090, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

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

Luxembourg, le 19 mai 2003.

WEAMON S.A.

A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani

Administrateurs

(023224.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

LIBRA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5570 Remich, 41, route de Stadtbredimus.
R. C. Luxembourg B 93.445.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) Mademoiselle Valérie Lenert, employée privée, demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 1, Passage des Bruyères.
 - 2) Monsieur Martin Vodak, commerçant, demeurant à CZ-67172 Miroslav, 8, Radnicni, ici représenté par Mademoiselle Valérie Lenert prénommée en vertu d'une procuration délivrée à Miroslav (République Tchèque) le 14 avril 2003.
- Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société holding qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de LIBRA HOLDING S.A.

La société est constituée pour une durée indéterminée.

Le siège social est établi à Remich. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires de tout ordre, de nature à compromettre l'activité normale, se produiront, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces événements anormaux; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucune effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoise ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La société peut également acquérir, créer, gérer et vendre un portefeuille de brevets et autres droits intellectuels ensemble avec tous droits y rattachés.

La société peut prêter ou emprunter sous toutes les formes, avec ou sans intérêts, et procéder à l'émission d'obligation convertible ou non et de toutes autres reconnaissances de dettes, à des sociétés dans laquelle elle détient des intérêts.

Elle pourra réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour le compte tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf concernant les sociétés holding et par l'article deux cent neuf de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales telle qu'elle a été ultérieurement modifiée.

Art. 3. Le capital social de la société est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à trois cent dix mille euros (310.000,- EUR), représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date des présents statuts dans le Mémorial C, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites, du capital autorisé même par des apports autres qu'en numéraire. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

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

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.

Art. 4. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La société peut émettre des actions privilégiées sans droit de vote conformément aux dispositions de la loi du dix août mille neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales et des lois modificatives.

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

Administration et Surveillance

Art. 5. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société.

Art. 6. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société, ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation, le premier lundi du mois de juin à 10.00 heures et pour la première fois en l'an deux mille quatre.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. 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 des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix, sauf toutefois les restrictions imposées par la loi et par les présents statuts. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, télégramme, télécopie ou par message électronique une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

Art. 7. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle pour une période qui ne pourra excéder six années. Ils sont rééligibles et peuvent être révoqués ad nutum. Ils resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs auront été élus.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la prochaine réunion procédera à l'élection définitive.

Art. 8. Le conseil d'administration pourra choisir en son sein un président et un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de l'administrateur-délégué ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit, télégramme, télécopie ou par message électronique un autre administrateur comme son mandataire.

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

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

Une telle décision peut être contenue dans un seul document ou sur des copies séparées et/ ou transmises par voie circulaire pour l'objet et signées par un ou plusieurs administrateurs.

Un message électronique ou un message par télécopie envoyé par un administrateur sera considéré comme un document signé à cet effet.

Une réunion des administrateurs pourra également être tenue si différents administrateurs sont présents à des endroits différents, pourvu qu'ils peuvent communiquer entre eux, par exemple par une conférence téléphonique.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer tous ses pouvoirs ou en partie avec l'accord préalable de l'assemblée générale des actionnaires à un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou à toutes autres personnes qu'ils désignent.

Art. 10. La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Ils sont nommés pour une durée qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Art. 12. Sur le bénéfice net de la société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la société tel que prévu à l'article 3 des statuts ou tel qu'il aura été augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 3 des présents statuts.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

Exercice social et Dissolution

Art. 13. L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année, sauf toutefois que le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre deux mille trois.

Art. 14. 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) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Dispositions générales

Art. 15. Pour toutes les matières qui ne seront pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du dix août mille neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales et aux lois modificatives, ainsi qu'à la loi du trente et un juillet mille neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding.

Souscription et Libération

Les comparants ont souscrit un nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants suivants:

Actionnaires	Capital souscrit	Capital libéré	Nombre d'actions
1) Mademoiselle Valérie Lenert, prénommée	15.469,-	15.469,-	499
2) Monsieur Martin Vodak, prénommé	15.531,-	15.531,-	501
Total:	31.000,-	31.000,-	1.000

Preuve de tous ces paiements a été donnée au notaire soussigné, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve à l'entière disposition de la Société.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

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, est approximativement estimé à la somme de 1.500,- euros.

Assemblée générale extraordinaire

Les personnes ci avant désignées, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que cette assemblée était régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:
 - Mademoiselle Valérie Lenert, employée privée, née à Thionville (France) le 15 août 1974, demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 1, Passage des Bruyères;
 - Monsieur Sven Janssens, employé privé, né à Antwerpen (Belgique) le 8 février 1972, demeurant à L-8008 Strassen, 132, route d'Arlon;
 - Madame Marie-José Janssens, employée privée, née à Diest (Belgique), le 3 juillet 1948, demeurant à B-2000 Antwerpen, Amsterdamstraat, 18.
3. A été appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:
 - Monsieur Martin Vodak, commerçant, né à Moravsky Kromlov (République Tchèque), le 2 août 1975, demeurant à CZ-67172 Miroslav, 8, Radnicni.
4. Le siège de la société est fixée à L-5570 Remich, 41, route de Stadtbredimus.
5. La durée du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes sera de six ans et prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en l'an deux mille neuf.

6. Faisant usage de la faculté offerte par l'article 9 des statuts, l'assemblée autorise la désignation de Monsieur Sven Janssens prénommé, comme administrateur délégué de la société.

Réunion du conseil d'administration

Les administrateurs prénommés se sont réunis en conseil d'administration auquel ils se reconnaissent dûment convoqués et, après avoir constaté que celui-ci était régulièrement constitué, ont pris la résolution de nommer Monsieur Sven Janssens prénommé, comme administrateur-délégué de la société.

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

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

Signé: V. Lenert et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 5 mai 2003, vol. 466, fol. 78, case 9. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 21 mai 2003.

A. Lentz.

(024482.3/221/187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

FR PARTICIPATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 93.456.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the fourth of April at 4.10 p.m.

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

There appeared:

BRITISH SECURITY GROUP LTD, a Bermuda company with registered office at Hamilton, Bermudas, here represented by Mr Sébastien Dodo, employee, residing at Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, signed ne varietur by the proxy holder of the persons appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company:

Art. 1. There is formed a private limited liability company, which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the «Law»), as well as by the present articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 11, 13 and 16 the exceptional rules applying to one member companies.

Art. 2. The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purpose.

The Company may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as all transactions pertaining directly and indirectly to the administration, management, control and development of these participating interests.

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

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

Art. 4. The Company will have the name FR PARTICIPATION, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg.

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

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

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 6. The share capital is fixed at twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500), represented by five hundred (500) shares of twenty-five Euros (EUR 25.-) each.

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 15 of the Articles.

Art. 8. The company may redeem shares of its own capital on the conditions fixed as follows:

- The authorization to redeem is given by the general meeting of shareholders representing at least three quarter of the corporate capital. This general meeting will fix the maximum number of shares redeemable and the redemption price. Each transaction of redemption must be the subject of a specific authorization;

- The par value of the redeemed shares, including the shares redeemed previously and the shares owned by the Company in its portfolio as well as the shares redeemed by a person acting in its own name but for the account of the company, may not exceed 10% of the subscribed corporate capital;

- The redemption may not have as consequence that, the net assets of the Company become lower than the subscribed capital increased by the reserves that are not distributable by means of the law or of the articles of incorporation.

- The redemptions may only be done by means of distributable amounts including the extraordinary reserve constituted by amounts received by the Company as share premium on the issue of its own shares or by amounts received out of a new issue made in view of the redemption.

No voting right, as well as no right to the distribution of a dividend or of a liquidation profit will be attached to the redeemed shares of the Company.

The shares redeemed in breach of the above provisions will have to be retransferred in the deadline of one year after their redemption.

Should these shares not be retransferred in this deadline, they will have to be cancelled. It may be proceeded to a capital decrease of the corresponding amount.

Such capital decrease is mandatory if the redemptions of the shares to be cancelled have as result that the net assets became lower than the subscribed corporate capital increased by the reserves that may not be distributed by means of law or of the articles of incorporation.

Art. 9. Each share entitles to a fraction of the Company's assets and profits of the Company in accordance with the provisions set out in articles 18 and 19 hereunder.

Art. 10. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 11. In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares are freely transferable among shareholders. Shares may only be transferred by shareholders to non shareholders with the approval given by living the general meeting of shareholders representing at least three quarter of the corporate capital. In case of death, shares may only be transferred to non-shareholders with the approval given by the owners of the shares representing at least three quarter of the rights owned by the survivors. Such approval is not required when the shares are transferred to the shareholder's ascendant or descendant or to the shareholder's surviving spouse.

Art. 12. It exists a shareholders agreement, which is deposited at the registered office of the Company.

Art. 13. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 14. The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be dismissed ad nutum.

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

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

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers.

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

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

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

Art. 15. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 16. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

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

In case the company has issued several classes of shares and in case the resolution is to alter the respective rights of these shareholders, the resolution may only be adopted by the majority of the shareholders of each class owning at least three quarter of the share capital represented by such class.

Art. 17. The Company's financial year runs from 1st January to the last of 31st December of each year.

Art. 18. At the end of each financial year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

Art. 19. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profit of the Company is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

The balance of the net profit may be distributed to the shareholder(s) in proportion to his/their shareholding in the Company.

Art. 20. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

Art. 21. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provisions

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31st of December 2003.

Subscription - Payment

The five hundred (500) shares have all been subscribed by BRITISH SECURITY GROUP LTD, prenamed.

All the shares have been fully paid in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Estimate - Costs

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

Resolutions of the shareholders

1) The Company will be administered by the following managers:

- Mr Gaston Murray, industrialist, residing at CH-1206 Geneva, 22, rue de l'Athénée (Switzerland);
- Mr Serge Krancenblum, M.B.A., residing at L-2241 Luxembourg, 40, rue Tony Neuman (Luxembourg);
- Mr Marc Limpens, employee, residing at L-2680 Luxembourg, 34, rue de Vianden (Luxembourg).

The duration of their mandate is unlimited. The Company will be bound by the joint signature of any two of them.

2) The address of the Company is fixed at 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le quatre avril à 16.10 heures.

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

A comparu:

BRITISH SECURITY GROUP LTD, une société des Bermudes, avec siège social à Hamilton, Bermudes, ici représentée par Monsieur Sébastien Dodo, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui donnée.

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

Lequel comparant, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «la Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «la Loi»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 11, 13 et 16, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La Société peut accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

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

ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse et aux tiers tous concours, prêts avances ou garanties.

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

Art. 4. La Société a comme dénomination FR PARTICIPATION, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Art. 7. Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 15 des présents Statuts.

Art. 8. La société pourra acquérir des parts sociales de son propre capital dans les conditions fixées ci-après:

- L'autorisation d'acquérir est accordée en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social qui fixera le nombre maximum des parts sociales à acquérir et le prix de rachat des parts sociales en question. Chaque opération de rachat de parts sociales devra faire l'objet d'une autorisation spécifique;

- La valeur nominale des parts sociales acquises, y compris les parts sociales que la société aurait acquises antérieurement et qu'elle aurait en portefeuille ainsi que les parts sociales acquises par une personne agissant en son propre nom, mais pour le compte de la société, ne peut dépasser 10% du capital souscrit;

- Les acquisitions ne peuvent avoir pour effet que l'actif net devienne inférieur au capital souscrit augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent de distribuer;

- Les acquisitions ne pourront être faites qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres parts sociales ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les parts sociales rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'une dividende ou du produit de liquidation.

Les parts sociales acquises en violation des dispositions qui précèdent devront être cédées dans un délai d'un an à compter de leur acquisition. A défaut de leur cession dans ce délai, les parts sociales devront être annulées. Il pourra être procédé à une réduction du capital souscrit d'un montant correspondant. Une telle réduction sera obligatoire dans la mesure où les acquisitions de parts sociales à annuler ont eu pour effet que l'actif net est devenu inférieur au capital souscrit augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

Art. 9. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en concordance avec les dispositions des articles 18 et 19 ci-dessous.

Art. 10. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par parts sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 11. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées par des associés à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. En cas de décès d'un associé, les parts sociales ne peuvent être transmises à des non associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

Cet agrément n'est cependant pas requis lorsque les parts sont transmises soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 12. Il existe une convention entre les associés déposée au siège social de la Société.

Art. 13. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 14. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

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

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

La société sera engagée par la signature individuelle de son gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature collective de deux membres du conseil de gérance.

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

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

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

Art. 15. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 16. L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

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

Au cas où la société a émis plusieurs classes d'actions et au cas où la résolution est de nature à modifier les droits respectifs des détenteurs de ces classes d'actions, la résolution, pour être valable, doit être adoptée par les détenteurs de parts sociales de chaque classe détenant au minimum trois quarts du capital social représenté par cette classe.

Art. 17. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 18. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

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

Art. 19. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Art. 20. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 21. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2003.

Souscription - Libération

Les cinq cents (500) parts sociales ont toutes été souscrites par la société BRITISH SECURITY GROUP LTD préqualifiée.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Estimation - Frais

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

Décision des associés

1) La Société est administrée par les gérants suivants:

- a) M. Gaston Murray, industriel, demeurant à CH-1206 Genève, 22, rue de l'Athénée (Suisse);
- b) M. Serge Krancenblum, M.B.A., demeurant à t L-2241 Luxembourg, 40, rue Tony Neuman (Luxembourg);
- c) M. Marc Limpens, employé, demeurant à L-2680 Luxembourg, 34, rue de Vianden (Luxembourg).

La durée de leur mandat est illimitée. La Société est valablement engagée par la signature jointe de deux d'entre eux.

2) L'adresse du siège social est fixée à L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. Dodo, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2003, vol. 17CS, fol. 36, case 7. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 avril 2003.

J. Elvinger.

(024543.3/211/283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

SEMPRE INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,-.**Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 88.668.

—

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03657, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

B. Zech.

(023931.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

PEC HOLDING S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 50.965.**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 8 avril 2003 que le mandat des organes sociaux suivants:

Administrateurs

- Dott. Giovanni Giardina, dirigeant de sociétés, avec adresse professionnelle à I-20121 Milan (Italie), Via G. Marcora 12.
- Monsieur Nino Granzotti, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à CH-6901 Lugano (Suisse), 15, Viale Cattaneo.
- Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Commissaire aux comptes

- Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont;
- a été renouvelé pour une période de 1 année expirant à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2004.

Luxembourg, le 8 avril 2003.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04380. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(023985.3/535/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

ABS FINANCE ADVISORY COMPANY S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 90.387.*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 14 avril 2003*

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Stefano Giovannetti de sa fonction d'administrateur, décide d'accepter cette démission. Le conseil le remercie pour l'activité déployée jusqu'à ce jour.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur, avec effet à partir du 14 avril 2003, Madame Solange Velter, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur, et se terminera lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2004.

Ces résolutions, adoptées à l'unanimité, seront ratifiées par la prochaine assemblée générale de la société, conformément à la loi et aux statuts.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Agent domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04576. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024052.3/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

DH REAL ESTATE AUSTRIA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 78.929.

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

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the partners of DH REAL ESTATE AUSTRIA, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», having its registered office at L-1724 Luxembourg, 11, boulevard Prince Henri, incorporated by deed enacted on the 17th of November 2000, inscribed at trade register Luxembourg section B number 78.929, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 409, of June 5th, 2001, whose articles of association have been amended by deed enacted on December 13th, 2000, published in the Luxembourg Mémorial C Number 593 of August 1st, 2001 and by deed enacted on November 19, 2001, published in the Luxembourg Mémorial C number 484 of March 27th, 2002 and amended on 28 June 2002 with retroactive effect at November 19, 2001.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, residing at Kédange, France.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The partners present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 7,698 (seven thousand six hundred and ninety-eight) shares of EUR 25.- (twenty-five euros) each, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the partners have been beforehand informed.

III.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1.- Increase of the corporate capital by an amount of EUR 50,000.- (fifty thousand euros) so as to raise it from its present amount of EUR 192,450.- (one hundred and ninety-two thousand four hundred and fifty euros) to EUR 242,450.- (two hundred and forty-two thousand four hundred and fifty euros) by the issue of 2,000 (two thousand) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five euros), by contribution in cash.

2.- Subscription, intervention of the subscribers and full payment of the new shares by contribution in cash.

3.- Amendment of article eight of the Articles of Incorporation in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the meeting, the partners unanimously decide what follows:

First resolution

It is decided to increase the corporate capital by an amount of EUR 50,000.- (fifty thousand euros) so as to raise it from its present amount of EUR 192,450.- (one hundred and ninety-two thousand four hundred and fifty euros) to EUR 242,450.- (two hundred and forty-two thousand four hundred and fifty euros) by the issue of 2,000 (two thousand) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five euros).

Second resolution

It is decided to admit DH REAL ESTATE LUXEMBOURG, S.à r.l., to the subscription of the 2,000 (two thousand) new shares as a sole partner.

Intervention - Subscription - Payment.

Thereupon the prenamed subscriber, represented by Mr Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of the aforementioned proxies;

declared to subscribe to the 2,000 (two thousand) new shares and to have them fully paid up by payment in cash, so that from now on the company has at its free and entire disposal the amount of 50,000.- (fifty thousand euros) as was certified to the undersigned notary.

Third resolution

As a consequence of the foregoing resolutions, it is decided to amend Article eight of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 242,450.- (two hundred and forty-two thousand four hundred and fifty euros) represented by 9,698 (nine thousand six hundred and ninety-eight) shares with a par value of EUR 25.- (twenty-five euros) each.»

Expenses

The costs, expenses, remunerations or charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately one thousand Euros.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille trois, le trente avril.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée DH REAL ESTATE AUSTRIA, S.à r.l., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 11, boulevard Prince Henri, constituée suivant acte reçu le 17 novembre 2000, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 78.929, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 409, du 5 juin 2001, dont les statuts ont été modifiés par acte reçu le 13 décembre 2000 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 593 du 1^{er} août 2001 et par acte reçu le 19 novembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 484 du 27 mars 2002 et modifié le 28 juin 2002 avec effet rétroactif au 19 novembre 2001.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Rachel Uhl, demeurant à Kédange, France.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 7.698 (sept mille six cent quatre-vingt-dix-huit) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq euros), représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de EUR 50.000,- (cinquante mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 192.450,- (cent quatre-vingt-douze mille quatre cent cinquante euros) à EUR 242.450,- (deux cent quarante-deux mille quatre cent cinquante euros) par l'émission de 2.000 (deux mille) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros), par apport en numéraire.

2.- Souscription, intervention du souscripteur et libération de la nouvelle action par apport en numéraire.

3.- Modification afférente de l'article huit des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, l'associé décide ce qui suit à l'unanimité:

Première résolution

Il est décidé d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 50.000,- (cinquante mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 192.450,- (cent quatre-vingt-douze mille quatre cent cinquante euros) à EUR 242.450,- (deux cent quarante-deux mille quatre cent cinquante euros) par l'émission de 2.000 (deux mille) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros).

Deuxième résolution

Il est décidé d'admettre, à la souscription des 2.000 (deux mille) parts sociales nouvelles, DH REAL ESTATE LUXEMBOURG, S.à r.l., comme actionnaire unique.

Intervention - Souscription - Libération

Ensuite le souscripteur prédésigné, représenté par Monsieur Patrick Van Hees, prénommé, en vertu de la procuration dont mention ci-avant;

a déclaré souscrire aux 2.000 (deux mille) parts sociales nouvelles,

et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 50,000 (cinquante mille euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Troisième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier l'article huit des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8.** Le capital social est fixé à EUR 242.450,- (deux cent quarante-deux mille quatre cent cinquante euros) divisé en 9.698 (neuf mille six cent quatre-vingt-dix-huit) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune.»

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 environ mille Euros.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: R. Uhl, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2003, vol. 138S, fol. 88, case 9. – Reçu 500 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 mai 2003.

J. Elvinger.

(024627.3/211/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

DH REAL ESTATE AUSTRIA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 78.929.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

J. Elvinger.

(024628.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

TWINPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.761.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04381, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

(023989.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue J. Hackin.
R. C. Luxembourg B 67.563.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03529, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED

R. J. Schol / P. van Denzen

Gérants

(023994.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

GELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.
R. C. Luxembourg B 82.634.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE02982, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 9 mai 2003.

Signature.

(024139.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

GELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.
R. C. Luxembourg B 82.634.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE02980, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 9 mai 2003.

Signature.

(024140.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

BALUIKI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.
R. C. Luxembourg B 53.137.

Les bilans au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 20 mai 2003, réf. LSO-AE04014, ont été 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.

(024008.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

BALUIKI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.
R. C. Luxembourg B 53.137.

Extrait des résolutions adoptées par l'assemblée générale ajournée des actionnaires en date du 14 avril 2003

- Les comptes annuels au 31 décembre 2001 ainsi que l'affectation des résultats sont approuvés à l'unanimité.
- Par votes spéciaux et en vue de remplir les conditions requises par l'article 100 de la loi de 1915 telle que modifiée, l'assemblée décide de poursuivre les activités de la société malgré le fait que les pertes accumulées au 31 décembre 2000 et au 31 décembre 2001 dépassent plus de 75% du capital souscrit de la société.
- Décharge est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exécution de leur mandat au 31 décembre 2001.
- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont renouvelés jusqu'à la date de la prochaine assemblée générale statutaire, à savoir:

Administrateurs

- * M. John B. Mills;
- * M. Steven Georgala;
- * SOLON DIRECTOR LIMITED.

Commissaire aux comptes

- * FIDUCIAIRE NATIONALE, S.à r.l., ayant son siège social au 2, rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg.

Luxembourg, le 14 avril 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2003, réf. LSO-AE04006. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024013.3/631/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

EARLSTOKE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 20.385.

Le bilan au 31 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04557, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024146.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

EARLSTOKE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 20.385.

Le bilan au 31 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04556, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024147.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

DIMALEO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 73.062.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE04568, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 21 mai 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(024038.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

DIMALEO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 73.062.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 6 mai 2003

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

- Monsieur Luca Checchinato, employé privé, demeurant à Luxembourg, président.
- Monsieur Jean-Pierre Verlaine, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.
- Madame Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.
- Madame Irène Acciani, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

- AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2520 Luxembourg.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04566. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024040.3/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

GESTION SALAIRES MODUGNO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4243 Esch-sur-Alzette, 170, rue J.-P. Michels.
R. C. Luxembourg B 73.753.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02286, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 mai 2003.

GESTION SALAIRES MODUGNO, S.à r.l.

Signature

(024001.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

BABY DESIGN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4010 Esch-sur-Alzette, 114, rue de l'Alzette.
R. C. Luxembourg B 27.502.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02288, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 mai 2003.

BABY DESIGN, S.à r.l.

Signature

(024004.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

NEXTRA INTERNATIONAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 51.690.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04595, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 21 mai 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(024086.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

NEXTRA INTERNATIONAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 51.690.

Constituée sous forme de société d'investissement à capital variable en date du 22 juin 1995 par acte reçu par le notaire M^e Jacques Delvaux, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette et publié au Mémorial C n°427 du 2 septembre 1995. Statuts modifiés en date du 29 mai 2002 par le même notaire et publiés au Mémorial C.

*Affectation du résultat de l'exercice clôturé au 31 décembre 2002
par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 avril 2003*

Sur base des propositions du Conseil d'administration, l'assemblée décide de capitaliser les revenus nets et les plus values en capital et de ne pas distribuer de dividende.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04594. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024085.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

ANAIT BERATER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.
R. C. Luxembourg B 37.722.

Extrait des résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires de la société en date du 16 avril 2003

- La délibération sur les comptes annuels au 31 décembre 2002 est reportée à une date ultérieure.

- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont provisoirement renouvelés jusqu'à la date de l'assemblée générale ajournée.

Luxembourg, le 16 avril 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03662. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024002.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

SONAFI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 29.901.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03538, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Pour SONAFI S.A., Société Anonyme Holding

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signatures

(024003.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

saint-paul luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 8.170.

*Extrait du compte-rendu de la séance du Conseil d'Administration de saint-paul luxembourg
du vendredi 4 avril 2003 à 15.00 heures*

Présents:

- Monsieur Schiltz, président.
- Monsieur Ruppert, vice-président.
- Monsieur Kauffman, Monsieur Weyer et Monsieur Zeches, membres.

Excusés:

- Monsieur Hamus et Monsieur Zimmer, membres.

Secrétariat:

- Mademoiselle Weber.

Ordre du jour:

5) Nomination d'un administrateur-délégué.

ad 5)

Conformément à l'article 15, alinéa 2, des statuts de la société et à l'autorisation préalable de l'assemblée générale extraordinaire en date de ce jour, le Conseil d'administration nomme Monsieur Charles Ruppert administrateur-délégué. Cette nomination est approuvée à l'unanimité des administrateurs présents et représenté, Monsieur Ruppert s'étant abstenu.

L. Zeches / M. Schiltz

Administrateur / Président du Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 16 mai 2003, réf. LSO-AE03201. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024020.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

HEAVY DUTY CONSULT S.A., Société Anonyme.

Capital social: 31.000,- EUR.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 63.876.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 8 mai 2003

Lors de l'assemblée générale les actionnaires ont pris la résolution suivante:

«L'assemblée générale renouvelle à l'unanimité les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de l'année 2009.»

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

Luxembourg, le 21 mai 2003.

Pour HEAVY DUTY CONSULT S.A.

FIDUCIAIRE FIDUFISC S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04458. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024033.3/1039/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

CELAL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 80.721.

EXTRAIT

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mars 2003:

- Est acceptée la résignation de Monsieur Memet Celal Yildirim de Straelseweg 109, NL-5911 CN Venlo, Pays-Bas comme Administrateur avec effet immédiat.

- Est confirmé avec effet immédiat l'appointement de ALPMANN HOLDINGS LIMITED comme administrateur jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les résultats de l'année 2006.

Luxembourg, le 31 mars 2003.

Pour CELAL INTERNATIONAL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02395. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024159.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

PRIVATE LIFE PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 66.958.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 7 avril 2003

1. L'assemblée a accepté, sous condition suspensive de l'approbation du Commissariat aux Assurances, la nomination en qualité d'administrateurs de Messieurs Rüdiger von Wedel et Toine van Beers en date du 12 décembre 2002.

2. L'assemblée décide de renouveler le mandat des administrateurs actuels pour une période s'achevant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2003.

3. L'assemblée décide de nommer, pour un terme d'un an la société KPMG AUDIT, Luxembourg, en qualité de réviseur d'entreprises.

Le Conseil d'administration de la société se compose actuellement comme suit:

- A. Baronnet (président);
- F. B. Deiters (vice-président);
- J. Doyle (administrateur-délégué);
- K. de Koning, Administrateur;
- P. Aelbers, Administrateur;
- R. von Wedel, Administrateur;
- T. van Beers, Administrateur.

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

Luxembourg, le 6 mai 2003.

Pour extrait et traduction conformes

PRIVATE LIFE PARTNERS S.A., Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03778. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024079.3/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

HKL HOLDINGS (PPI), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 54.523.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03542, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

HKL HOLDINGS (PPI), S.à r.l.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. / R.J. Schol

Signature / -

Gérant / Gérant

(024006.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

ORVELIN, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 85.300.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02367, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

Signature.

(024192.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Siège social: L-1030 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 87.128.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03024, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

N. C. Whipp.

(024037.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FRANK ELSTNER PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6240 Graulinger, 9, Um Groeknapp.
R. C. Luxembourg B 20.339.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03005, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(024088.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FRANK ELSTNER PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6240 Graulinger, 9, Um Groeknapp.
R. C. Luxembourg B 20.339.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03004, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(024090.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FRANK ELSTNER PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6240 Graulinger, 9, Um Groeknapp.
R. C. Luxembourg B 20.339.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03003, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(024093.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FRANK ELSTNER PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6240 Graulinger, 9, Um Groeknapp.
R. C. Luxembourg B 20.339.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03001, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(024098.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FRANK ELSTNER PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6240 Graulinger, 9, Um Groeknapp.
R. C. Luxembourg B 20.339.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03000, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 15 mai 2003.

Signature.

(024102.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Siège social: L-1030 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 76.427.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 avril 2003, réf. LSO-AD02089, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

N. C. Whipp.

(024039.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

FLIMS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 61.818.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au siège social le 24 février 2003, que:

- ont été réélus aux fonctions d'administrateurs:

- * Maître Victor Elvinger;
- * Maître Catherine Dessoy;
- * Maître Serge Marx.

Les mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale de 2008.

- A démissionné de ses fonctions de commissaire aux comptes:

- * la société FIDU-CONCEPT, S.à r.l.

- A été élue aux fonctions de commissaire aux comptes:

- * la société EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A., avec son siège social à L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale de 2008.

Luxembourg, le 12 mai 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03692. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024117.3/304/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

ENTREPRISE DE TRANSPORTS NELLO BEI-QUAGLIA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4918 Bascharage, 34, rue Nicolas Meyers.
R. C. Luxembourg B 15.667.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02280, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Bascharage, le 22 mai 2003.

TRANSPORTS NELLO BEI, S.à r.l.

Signature

(024007.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

DYNAMIC FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 81.617.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04477, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024099.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

HOTEL DES VIGNES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5552 Remich, 29, route de Mondorf.
R. C. Luxembourg B 20.268.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02277, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Remich, le 22 mai 2003.

HOTEL DES VIGNES, S.à r.l.

Signature

(024009.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

CAVES DE ST. GERMAIN A.G., Aktiengesellschaft.
 Gesellschaftssitz: L-4601 Differdange, 82, avenue de la Liberté.
 H. R. Luxemburg B 93.457.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendunddrei, den zwölften Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg,

Sind erschienen:

1) Frau Ellen Schermeng, Fotografin, geboren in Rheine Westfalen, am 12. Oktober 1922, wohnhaft in D-54331 Pellingen, Tannenweg, 3,

2) Herr Wilhelm Schermeng, Kaufmann, geboren in Holsterhausen, Westfalen, am 18. Juli 1914, wohnhaft in D-54331 Pellingen, Tannenweg, 3,

3) Frau Kathy Kobus, Marketing-Kauffrau, geboren in Zülrich, Nordrhein, Westfalen, am 4. April 1954, wohnhaft in D-53909 Zülrich, Tacitusstrasse, 7,

alle drei hier vertreten durch Herrn Lucien Groeber, selbständiger Buchhalter, wohnhaft in L-7319 Steinsel, 11, rue du Fossé,

auf Grund von drei Vollmachten gegeben in Luxemburg, am 12. Mai 2003.

Welche Vollmachten, nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den instrumentierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleiben werden um mit ihr einregistriert zu werden.

Welche Komparenten, durch ihren Bevollmächtigten, beschlossen haben unter sich eine Aktiengesellschaft zu gründen gemäss folgender Satzung:

Art. 1. Es wird eine Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung CAVES DE ST. GERMAIN A.G.

Der Sitz der Gesellschaft ist in Differdingen.

Er kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre in jede beliebige Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollten aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eintreten oder bevorstehen, welche geeignet wären die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur endgültigen Wiederherstellung normaler Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden, und zwar unter Beibehaltung der luxemburgischen Staatszugehörigkeit.

Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt. Die Gesellschaft kann jederzeit aufgelöst werden durch einen Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welcher unter den Bedingungen der Satzungsänderungen gefasst wird.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft sind der Import-Export sowie der Handel mit Weinen.

Im Rahmen ihrer Tätigkeit kann die Gesellschaft alle Tätigkeiten kommerzieller, finanzieller oder sonstiger Art ausüben, soweit sie dem Gesellschaftszweck dienlich oder nützlich sind.

Art. 3. Das Gesellschaftskapital beträgt einunddreissigtausend (31.000,-) Euro eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nennwert von je einunddreissig (31,-) Euro.

Art. 4. Die Aktien sind je nach Belieben des Aktionärs entweder Namens- oder Inhaberaktien, mit Ausnahme derjenigen Aktien, welche durch Gesetz Namensaktien sein müssen.

Die Aktien der Gesellschaft können entweder als Einheitszertifikate oder als Zertifikate lautend über mehrere Aktien ausgestellt werden.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien mittels ihrer freien Reserven zurückkaufen unter Berücksichtigung der Bestimmungen von Artikel 49-2 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften.

Art. 5. Die Verwaltung der Gesellschaft untersteht einem Rat von mindestens drei Mitgliedern, welche Aktionäre oder Nichtaktionäre sein können.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden auf sechs Jahre ernannt. Die Wiederwahl ist möglich. Sie können beliebig abberufen werden.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestellen. Die nächstfolgende Hauptversammlung nimmt dann die endgültige Wahl vor.

Art. 6. Der Verwaltungsrat hat die ausgedehntesten Befugnisse um alle Handlungen vorzunehmen, welche für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten welche nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Vertretung durch ein entsprechend bevollmächtigtes Verwaltungsratsmitglied, die schriftlich, telegraphisch, fernschriftlich oder per Telefax erfolgt ist, ist gestattet. In Dringlichkeitsfällen kann die Abstimmung auch durch einfachen Brief, Telegramm, Fernschreiben oder durch Telefax erfolgen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, angenommen und unterschrieben durch alle Verwaltungsratsmitglieder, hat ebenso Gültigkeit wie ein in einer Sitzung des Verwaltungsrates gefasster Beschluss.

Der Verwaltungsrat kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern, Direktoren, Geschäftsführern oder anderen Angestellten die Gesamtheit oder einen Teil seiner Vollmachten betreffend die tägliche Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft übertragen; diese Geschäftsführer können Aktionäre oder Nichtaktionäre sein.

Die Übertragung dieser Vollmachten an ein Verwaltungsratsmitglied ist einer vorherigen Beschlussfassung der Generalversammlung unterworfen.

Die Gesellschaft wird entweder durch die Unterschrift des Delegierten des Verwaltungsrats oder durch die Kollektivunterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtskräftig verpflichtet.

Art. 7. Die Gesellschaft verpflichtet sich alle Verwaltungsratsmitglieder zu entschädigen für Verluste, Schäden oder Ausgaben, die sie verwirken könnten im Zusammenhang mit irgendeiner Klage oder irgendeinem Prozess, an dem sie beteiligt wären in ihrer früheren oder aktuellen Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied, ausgenommen im Falle wenn sie in solch einer Klage oder Prozess schlussendlich für grobe Fahrlässigkeit oder schlechte und absichtliche Verwaltung verurteilt werden.

Art. 8. Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Kommissaren, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, dieselben werden auf sechs Jahre ernannt.

Die Wiederwahl ist zulässig. Sie können beliebig abberufen werden.

Art. 9. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres.

Art. 10. Die jährliche Hauptversammlung findet rechtens statt am zweiten Mittwoch des Monats Juni um elf Uhr in Differdingen am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort.

Sofern dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauffolgenden Werktag statt.

Art. 11. Die Einberufungen zu jeder Hauptversammlung unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen. Von dieser Erfordernis kann abgesehen werden, wenn sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung im voraus gekannt zu haben.

Der Verwaltungsrat kann verfügen, dass die Aktionäre, um zur Hauptversammlung zugelassen zu werden, ihre Aktien fünf volle Tage vor dem für die Versammlung festgesetzten Datum hinterlegen müssen.

Jeder Aktionär kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Vertreter, der nicht Aktionär zu sein braucht, ausüben.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Art. 12. Die Generalversammlung hat die ausgedehntesten Befugnisse um alle Handlungen vorzunehmen und gutzuheissen, die im Interesse der Gesellschaft liegen.

Sie befindet namentlich über die Verwendung und Verteilung des Reingewinns.

Art. 13. Unter der Berücksichtigung der in Artikel 72-2 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften enthaltenen Bedingungen wird der Verwaltungsrat ermächtigt Interimsdividende auszuzahlen.

Art. 14. Die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, einschliesslich der Aenderungsgesetze finden ihre Anwendung überall, wo die gegenwärtige Satzung keine Abweichung beinhaltet.

Übergangsbestimmungen

1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2003.

2) Die erste ordentliche Generalversammlung findet statt im Jahre 2004.

Zeichnung und Einzahlung

Die vorgenannten Parteien haben diese Aktien wie folgt gezeichnet:

1) Frau Ellen Schermeng, vorgenannt, neunhundertachtundneunzig Aktien.	998
2) Herr Wilhelm Schermeng, vorgenannt, eine Aktie.	1
3) Frau Kathy Kobus, vorgenannt, eine Aktie.	1
Total: eintausend Aktien.	1.000

Diese gezeichneten Aktien wurden zu 26,61% in bar eingezahlt, so dass ab heute der Gesellschaft der Betrag von achttausendzweihundertfünfzig (8.250,-) Euro zur Verfügung steht, wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde, der dies ausdrücklich bestätigt.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar hat festgesellt, dass die Bedingungen, welche durch Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften gestellt wurden, erfüllt sind.

Kosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr eintausend sechshundertfünfzig (1.650,-) Euro.

Gründungsversammlung

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Versammlung festgestellt haben, einstimmig folgende Beschlüsse:

1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats wird auf vier, die der Kommissare auf einen festgesetzt.

2) Es werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrats ernannt:

a) Frau Ellen Schermeng, Fotografin, geboren in Rheine Westfalen, am 12. Oktober 1922, wohnhaft in D-54331 Pellingen, Tannenweg, 3,

b) Herr Wilhelm Schermeng, Kaufmann, geboren in Holsterhausen, Westfalen, am 18. Juli 1914, wohnhaft in D-54331 Pellingen, Tannenweg, 3,

c) Frau Kathy Kobus, Marketing-Kauffrau, geboren in Zülrich, Nordrhein, Westfalen, am 4. April 1954, wohnhaft in D-53909 Zülrich, Tacitusstrasse, 7,

d) Herr Alexander Olk, Kauffmann, geboren in Wittlich, am 2. März 1969, wohnhaft in D-54313 Zemmer, Mulchenstrasse, 52.

3) Es wird zum Kommissar ernannt:

Herr Lucien Groeber, selbständiger Buchhalter, geboren in Luxemburg, am 7. Februar 1948, wohnhaft in L-7319 Steinsel, 11, rue du Fossé.

4) Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars endet mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2008.

5) Unter Zugrundelegung von Artikel 60 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften und Artikel 6 der gegenwärtigen Satzung wird der Verwaltungsrat ermächtigt und angewiesen aus seiner Mitte Herrn Alexander Olk, vorgenannt, zum Delegierten des Verwaltungsrates zu ernennen.

6) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-4601 Differdange, 82, avenue de la Liberté.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an den Bevollmächtigten der Erschienenen, hat derselbe mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: L. Groeber, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2003, vol. 17CS, fol. 76, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 16 mai 2003.

A. Schwachtgen.

(024656.3/230/147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

AGENEY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 36.682.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE03092, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

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

Luxembourg, le 19 mai 2003.

AGENEY S.A.

A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani

Administrateurs

(023223.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

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

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 36, rue de la Libération.

R. C. Luxembourg B 56.602.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02290, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 mai 2003.

CHRISARO, S.à r.l.

Signature

(024005.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

L.S.G., LUXEMBOURG SECURITY GROUP, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3220 Bettembourg, 11-13, rue Auguste Collart.

R. C. Luxembourg B 84.037.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AE04824, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Luxembourg, le 22 mai 2003.

Signature.

(024017.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 1, Hohenhof, Aerogolf Center.
R. C. Luxembourg B 73.145.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the société anonyme GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., having its registered office in Luxembourg, Aérogolf Center, 1, Hohenhof, L-2633 Senningerberg, (the «Company»), incorporated by deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, as a société à responsabilité limitée on 6th December, 1999 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») n° 120 on the 4th February, 2000 and transformed into a société anonyme by deed of Maître Gérard Lecuit prenamed on 1st February, 2000, published in the Mémorial n° 363 on the 20th May, 2000.

The Articles of Incorporation of the Company were amended several times and for the last time by deed of the undersigned notary on 10th March 2003 published in the Mémorial n° 431 on the 19th April, 2003.

In accordance with the articles of incorporation of the Company, the meeting was presided over by Mr Dominique Vignon, Chairman of the board of directors of the Company, residing in Paris, France.

Pursuant to the articles of incorporation of the Company, the chairman appointed as secretary to the meeting Mrs Blandine Cordier-Palasse, company secretary of the Company, residing in Geneva.

The meeting elected as scrutineers:

- 1) Mr Jean-Marc Ueberecken, attorney-at-law, residing in Luxembourg.
- 2) Doc. Claus Michael Denk, lawyer, residing in Bad Hamburg, Germany.
- 3) Mr Michel Bulach, attorney-at-law, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on the attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineers and the undersigned notary.

This attendance list as well as the proxies will be annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the attendance list that shareholders who together hold 481,287,099 shares out of a total of 603,537,409 shares issued in the Company are present or represented so that more than half of the issued capital of the Company is represented at this meeting.

III. The present general meeting has been convened by notices containing the agenda sent by registered mail to all registered shareholders on 9th April, 2003 and published in the in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (number 391 & 430) and the Luxemburger Wort on 10th April 2003 and 19th April 2003. Further the notice was published in the Les Echos on 9th April, 2003.

IV. That this general meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on the items of the agenda.

Agenda:

(1) to extend the duration until 31st May 2006 of the authorisation to grant stock options within the existing authorised share capital to the beneficiaries of the Gemplus stock options plan(s) the principles of which had been approved by the general meetings of shareholders of 21st June 2000 and 10th November 2000;

(2) to amend Article 9 of the Company's Articles of Incorporation to eliminate cumulative voting for the election of directors by deleting paragraphs 3 to 7 thereof, thereby reverting to the simple majority rules for election of directors under applicable Luxembourg law.

After the foregoing has been approved the meeting took the following resolutions:

First resolution

The meeting resolved at the majority set out hereafter to extend the duration until 31st May 2006 of the authorisation to the board of directors to grant stock options within the existing authorised share capital to the beneficiaries of the Gemplus stock options plan(s) the principles of which had been approved by the general meetings of shareholders of 21st June 2000 and 10th November 2000.

For: 354,912,929

Against: 36,703,977

Abstentions: 91,380,413

Second resolution

The meeting resolved at the majority set out hereafter to amend Article 9 of the Company's Articles of Incorporation to eliminate cumulative voting for the election of directors by deleting paragraphs 3 to 7 thereof, thereby reverting to the simple majority rules for election of directors under applicable Luxembourg law so that the election of board members is resolved upon by a simple majority of the votes of the shareholders present or represented and voting. Consequently thereto article 9 of the articles of incorporation of the Company is be amended to read as follows:

Art. 9. The Corporation shall be managed by a board of directors composed of no less than three (3) members who need not be shareholders. The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders.

The chairman of the meeting shall introduce to the shareholders the candidates for election to the board of directors. The shareholders shall vote on each candidate individually. Board members are elected by the simple majority of votes of the shareholders present or presented and voting at the relevant meeting pursuant to the simple majority rules for election of directors under applicable Luxembourg law.

The term of office of a director may not exceed three years, provided that the directors shall hold office until their successors are elected. The age limit of directors is seventy (70) years. Any director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders by a simple majority vote of the shareholders present or represented. In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions. Any director is eligible for re-election.

For: 344,495,635

Against: 138,748,957

Abstentions: 2,727

The here above resolution having been carried by at least two-thirds of the votes of the shareholders present or represented as required by the law, is consequently validated and the Articles amended.

There being nothing further on the agenda, the meeting was thereafter closed.

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the parties hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same parties, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall be prevailing.

Done in Luxembourg.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-neuvième jour d'avril.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, Aérogolf Center, 1, Hohenhof, L-2633, Senningerberg, (la «Société»), constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, comme une société à responsabilité limitée en date du 6 décembre 1999 publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») n° 120 du 4 février 2000 et transformée en société anonyme suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, pré-nommé, en date du 1^{er} février 2000, publié au Mémorial n° 363 en date du 20 mai 2000.

Les statuts ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois par acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 mars 2003, publié au Mémorial n° 431 du 19 avril 2003.

Conformément aux statuts de la Société, l'assemblée est présidée par M. Dominique Vignon, président du conseil d'administration de la Société, demeurant à Paris.

En conformité avec les statuts de la Société, le président a désigné comme secrétaire de l'assemblée Madame Blandine Cordier-Palasse, secrétaire de la Société, demeurant à Genève.

L'assemblée a désigné comme scrutateurs

1) Mr Jean-Marc Ueberecken, attorney-at-law, résidant à Luxembourg.

2) Doc. Claus Michael Denk, lawyer, résidant à Bad Hamburg, Allemagne.

3) Mr Michel Bulach, attorney-at-law, résidant à Luxembourg.

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

I. Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur la liste de présence signée par le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire instrumentant.

Cette liste de présence ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Il ressort de la liste de présence que des actionnaires détenant ensemble 481.287.099 actions des 603.537.409 actions émises par la Société sont présents ou représentés de manière à ce que plus de la moitié du capital émis de la Société est représenté à la présente assemblée.

III. La présente assemblée générale a été convoquée par convocations énonçant l'ordre du jour, envoyée par lettre recommandée le 9 avril 2003 à tous les détenteurs d'actions inscrits au registre des actionnaires et publiée au Mémorial (numéros 391 et 430) et au Luxemburger Wort en date des 10 avril 2003 et 19 avril 2003. La convocation était également publiée dans Les Echos en date du 9 avril 2003.

IV. La présente assemblée générale est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour:

Ordre du jour:

(1) extension jusqu'au 31 mai 2006 de la durée de l'autorisation d'attribuer des options sur actions dans le cadre du capital autorisé existant aux bénéficiaires des plans d'options sur actions de Gemplus, dont les principes ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires du 21 juin 2000 et du 10 novembre 2000;

(2) modification de l'article 9 des statuts de la Société afin d'éliminer le vote cumulatif pour l'élection des administrateurs par l'annulation des paragraphes 3 à 7 de cet article revenant ainsi aux règles de majorité simple pour l'élection d'administrateurs conformément à la loi luxembourgeoise applicable.

Après avoir approuvé ce qui précède, l'assemblée a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide à la majorité indiquée ci-dessous d'étendre jusqu'au 31 mai 2006 la durée de l'autorisation du conseil d'administration d'attribuer des options sur actions dans le cadre du capital autorisé existant aux bénéficiaires des plans d'options sur actions de Gemplus, dont les principes ont été approuvés par les assemblées générales des actionnaires des 21 juin 2000 et 10 novembre 2000;

Pour: 354.912.929

Contre: 36.703.977

Abstentions: 91.380.413

Deuxième résolution

L'assemblée décide à la majorité indiquée ci-dessous de modifier l'article 9 des statuts de la Société afin d'éliminer le vote cumulatif pour l'élection des administrateurs par l'annulation des paragraphes 3 à 7 de cet article revenant ainsi aux règles de majorité simple pour l'élection d'administrateurs conformément à la loi luxembourgeoise applicable de façon à ce que l'élection des administrateurs se fasse par un vote à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés et votants. Par conséquent l'article 9 des statuts de la Société est modifié comme suit:

Art. 9. La société sera administrée par un conseil d'administration composé d'au moins trois membres qui ne devront pas être actionnaires. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

Le président de l'assemblée présentera aux actionnaires les candidats pour l'élection au conseil d'administration. Les actionnaires voteront sur chaque candidat individuellement. Les membres du conseil d'administration seront élus à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés et votant lors de l'assemblée en question conformément aux règles de la majorité simple pour l'élection d'administrateurs conformément à la loi luxembourgeoise applicable.

La durée du mandat d'un administrateur ne pourra pas excéder 3 ans étant entendu que les administrateurs resteront en place jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus. La limite d'âge des administrateurs est de 70 ans. Chaque administrateur peut être révoqué à tout moment et sans motif par l'assemblée générale des actionnaires décidant à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés. En cas de vacance d'un poste d'administrateur à cause de mort, de démission ou autrement, cette vacance pourra être remplie temporairement jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires en observant les dispositions légales applicables. Chaque administrateur est rééligible.

Pour: 344.495.635

Contre: 138.748.957

Abstentions: 2.727

La résolution ci-dessus ayant été prise à la majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés telle que requise par la loi est donc validée et les statuts seront modifiés en conséquence.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée était clôturée.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française; sur demande des mêmes parties il est spécifié qu'en cas de divergence avec la version française le texte anglais fera foi.

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

Signé: J.-M. Ueberecken, C.-M. Denk, M. Bulach, B. Cordier-Palasse, D. Vignon, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2003, vol. 17CS, fol. 68, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 mai 2003.

J. Elvinger.

(024635.2/211/165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 1, Hohenhof, Aerogolf Center.

R. C. Luxembourg B 73.145.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.

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

J. Elvinger.

(024636.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2003.