

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° 806**31 juillet 2003****SOMMAIRE**

ABN AMRO Funds Investment Advisory (Luxembourg) S.A., Luxembourg-Kirchberg	38672	Chen-Ji, S.à r.l., Luxembourg	38684
ABN AMRO Funds Investment Advisory (Luxembourg) S.A., Luxembourg-Kirchberg	38672	Chen-Ji, S.à r.l., Luxembourg	38684
ABN AMRO Funds Investment Advisory (Luxembourg) S.A., Luxembourg-Kirchberg	38672	Chen-Ji, S.à r.l., Luxembourg	38684
ABN AMRO Multi-Manager Funds, Sicav, Luxembourg	38676	Congrégation des Soeurs du Tiers Ordre Régulier de Notre-Dame du Mont Carmel S.A., Luxembourg	38688
ABN AMRO Multi-Manager Funds, Sicav, Luxembourg	38676	Congrégation des Soeurs du Tiers Ordre Régulier de Notre-Dame du Mont Carmel S.A., Luxembourg	38688
Adolfo Dominguez (Luxembourg) S.A., Luxembourg	38682	Congrégation des Soeurs du Tiers Ordre Régulier de Notre-Dame du Mont Carmel S.A., Luxembourg	38688
Algo Luxembourg S.A., Luxembourg	38686	Copfipart S.A., Luxembourg	38670
Altiga International S.A., Luxembourg	38688	Darnett Soparfi S.A., Luxembourg	38681
Angie Finance S.A., Luxembourg	38683	Darnett Soparfi S.A., Luxembourg	38681
Artemis Information Management S.A., Luxembourg	38679	Decofils S.A., Luxembourg	38687
Artemis Information Management S.A., Luxembourg	38681	Dryden Luxembourg S.A., Luxembourg	38686
Attila S.A., Luxembourg	38674	DZ Bank International S.A., Luxembourg-Strassen	38642
Banque Invik S.A., Luxembourg	38663	Eureka Investments S.A., Luxembourg	38678
BCP Investimentos International S.A.H., Senningerberg	38643	Eureka Investments S.A., Luxembourg	38678
Belinvest Finance S.A., Luxembourg	38685	Eureka Investments S.A., Luxembourg	38678
Brinal Holding S.A.H., Luxembourg	38648	Euro Mode S.A., Luxembourg	38675
C.GE.Ré, Caisse Générale de Réassurance S.A., Luxembourg	38645	Euro Mode S.A., Luxembourg	38675
Canuville Holding S.A., Luxembourg	38669	Euro Mode S.A., Luxembourg	38675
(The) Carlyle Group Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	38671	Euro-Agri S.A., Luxembourg	38676
CFD, S.à r.l., Bettembourg	38644	Eurodom S.A., Luxembourg	38670
Charles Investment S.A., Luxembourg	38669	Financière Steewee S.A.H., Luxembourg	38687
Charles Investment S.A., Luxembourg	38669	Fortitudo A.G., Luxembourg	38675
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38673	Fu Hua, S.à r.l., Wasserbillig	38675
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38673	Galaxy, S.à r.l., Luxembourg	38650
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38673	Galaxy, S.à r.l., Luxembourg	38661
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38673	Green Side Holding S.A., Luxembourg	38642
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38673	Hademar Holding S.A., Luxembourg	38687
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Hillcove Management S.A.	38671
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Intrainvest S.A., Luxembourg	38661
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Isi Holding S.A., Luxembourg	38682
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Isi Holding S.A., Luxembourg	38682
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Juno Immobilière S.A., Luxembourg	38670
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Kem-Fin International S.A., Luxembourg	38646
Chatham Holding S.A., Luxembourg	38674	Kem-Fin International S.A., Luxembourg	38647

KO.GE.CAR. S.A., Strassen	38642	Ravenal Trust S.A., Luxembourg	38686
Landpart S.A., Luxembourg	38643	Richard International Holding S.A., Luxembourg ..	38662
Landpart S.A., Luxembourg	38643	Robim S.A., Luxembourg	38686
Lemserac S.A., Strassen	38683	Rudolph Cargo, S.à r.l., Mondorf-les-Bains	38662
Lormet S.A., Luxembourg-Limpertsberg	38687	Rudolph Cargo, S.à r.l., Mondorf-les-Bains	38663
Mallores S.A., Luxembourg	38673	Seaside International Investments S.A., Luxem-	
Marble (Luxembourg) S.A., Esch-sur-Alzette	38682	bourg	38648
Millenium Financing S.A., Luxembourg	38645	Seaside International Investments S.A., Luxem-	
Nico Locatrans S.A., Luxembourg	38669	bourg	38649
Norst European Invest S.A.	38670	Techno Lux Development S.A., Luxembourg	38671
Optimum Conseil S.A., Luxembourg	38670	TGuy Lux S.A., Luxembourg	38685
Petrochemical Industries Holding, S.à r.l., Luxem-		Two Teeth Productions, S.à r.l., Berg	38670
bourg	38677	Université Holding, S.à r.l., Luxembourg	38664
Petrochemical Industries Holding, S.à r.l., Luxem-		Welfare Investment Holding S.A., Luxembourg ..	38683
bourg	38677	Xaro S.A.H., Luxembourg	38671
Petrochemical Industries Holding, S.à r.l., Luxem-		Yaltha Holding S.A., Mamer	38649
bourg	38677	Yaltha Holding S.A., Mamer	38649
Presta Immobilière S.A., Luxembourg	38671	Yaltha Holding S.A., Mamer	38649

KO.GE.CAR. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 83.699.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue à Strassen, le 25 avril 2003*

Résolutions

Première résolution

Une réunion extraordinaire du conseil d'administration de KO.GE.CAR S.A. a été convoquée ce jour le 25 avril 2003. Celle-ci avait pour but la démission du Conseil d'Administration qui n'était plus dans la condition d'exercer son mandat. Cette démission prend effet ce jour.

Deuxième résolution

Le Commissaire aux Comptes décide de démissionner avec effet immédiat.

Toutes les résolutions ont été prises à l'unanimité des voix.

Pour extrait sincère et conforme

F. Ghozali

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02926. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039482.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

DZ BANK INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxemburg B 15.579.

Herr Hans-Peter Sättele legt zum 30. Juni 2003 sein Mandat als Mitglied des Verwaltungsrates der DZ BANK INTERNATIONAL S.A. nieder.

26. Juni 2003.

H.-P. Sättele.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04648. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039224.2//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

GREEN SIDE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 46.501.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05142, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039509.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

BCP INVESTIMENTOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.
R. C. Luxembourg B 48.121.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 29 mai 2003

- La démission de Monsieur João do Passo Vicente Ribeiro de ses fonctions d'administrateur est acceptée avec effet au 28 avril 2003. Décharge lui est donnée pour l'exercice de son mandat.

Sous réserve d'acceptation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier, l'Assemblée nomme au poste d'administrateur, avec effet au 28 avril 2003, Monsieur António Fernando Melo Martins da Costa, Company Director, Lisbonne.

- L'Assemblée reconduit le mandat des administrateurs et du Réviseur d'Entreprises KPMG AUDIT pour une période d'un an qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2004 statuant sur les comptes au 31 décembre 2003.

Conseil d'Administration

- Eng.º António Fernando Melo Martins da Costa, Company Director, Lisbonne (Portugal),
- Dra. Isabel Maria dos Santos Raposo, Company Director, Lisbonne (Portugal),
- Dr. Fernando Jorge Filomeno de Figueiredo Ribeiro, Company Director, Lisbonne (Portugal), Chairman

Réviseur

KPMG AUDIT, Réviseurs d'Entreprises, Luxembourg

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04684. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039021.3/032/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

LANDPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 86.104.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires,
tenue à Luxembourg, en date du 19 juin 2003*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2002.

Les mandats de

Monsieur Domenico Scarfo

Madame Gabrielle Trierweiler

Madame Nathalie Carbotti Prieur

en tant qu'administrateurs ainsi que celui de Monsieur Lex Benoy en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire tenue en 2009.

Luxembourg, le 19 juin 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2003, réf. LSO-AG03620. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039045.3/800/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

LANDPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 86.104.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2003, réf. LSO-AG03621, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2003.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(039048.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

CFD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: Bettembourg, 165, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 94.325.

—
STATUTS

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Ont comparu:

1.- Monsieur Fernand Cirelli, né à Grevenmacher, le 16 octobre 1950, demeurant à L-8077 Bertrange, 208, route de Luxembourg.

2.- Monsieur Didier Le Douarin, né à Colmar (France), le 25 juin 1970, demeurant à L-4994 Schouweiler, 104, route de Longwy.

3.- Monsieur Paul Manderscheid, commerçant, né à Dudelange, le 9 mai 1942, demeurant à L-3390 Peppange, 77, rue de Crauthem.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de CFD, S.à r.l.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Bettembourg.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'un restaurant-pizzeria, d'une auberge ainsi qu'un débit de boissons alcooliques et non alcooliques, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

Art. 4. La durée de la société est indéterminée.

Art. 5. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2003.

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

Ces parts ont été souscrites comme suit:

- Monsieur Fernand Cirelli, prredit	24 parts
- Monsieur Didier Le Douarin, prredit	24 parts
- Monsieur Paul Manderscheid, prredit	52 parts
Total: cent parts sociales	100 parts

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (Euros 12.500,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Art. 7. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

Art. 8. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

Art. 10. Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 11. Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

Art. 12. Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

Art. 13. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

Art. 14. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à mille Euros (Euros 1.000,-).

Assemblée générale

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est à Bettembourg, 165, route de Luxembourg.
- Est nommé gérant technique Monsieur Paul Manderscheid, prèdit.
- Sont nommés gérants administratifs Monsieur Fernand Cirelli et Monsieur Didier Le Douarin, prédits.

La société est valablement engagée par la signature conjointe des trois gérants.

Avant la clôture du présent acte le notaire instrumentaire soussigné a attiré l'attention des constitutants sur la nécessité d'obtenir une autorisation administrative pour exercer les activités décrites dans l'objet social.

Dont acte, fait et passé à Bettembourg, en l'étude.

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

Signé: F. Cirelli, D. Le Douarin, P. Manderscheid, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 juillet 2003, vol. 877, fol. 80, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 7 juillet 2003.

C Doerner.

(038553.3/209/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2003.

C.GE.RE, CAISSE GENERALE DE REASSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 29.095.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2003, réf. LSO-AG01093, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2003.

D. Stenzel

Administrateur-délégué

(038990.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

MILLENIUM FINANCING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 75.346.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 juin 2003

1. Renouvellement des mandats du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes:

Conseil d'Administration

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Fiscal et Economique, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

- LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

2. Transfert du siège:

Le siège social de la société est transférer à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

Luxembourg, le 25 juin 2003.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1er juillet 2003, réf. LSO-AG00203. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (ff.)(signé): Signature.

(038759.3/503/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

KEM-FIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 59.657.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé en date du 30 novembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2002, vol. 568, fol. 9, case 3, que suite à une décision de l'assemblée générale des actionnaires et dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 telle que modifiée par la loi du 1^{er} août 2001, la devise d'expression du capital social a été convertie de francs luxembourgeois en euros avec effet au 1^{er} janvier 2001 et que la rubrique capital a désormais la teneur suivante:

*Conversion en euros**Capital social souscrit:*

Le capital souscrit est fixé à EUR 54.536,57 (cinquante-quatre mille cinq cent trente-six euros et cinquante-sept cents), représenté par 2.200 (deux mille deux cents) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Capital autorisé:

Le capital autorisé est fixé à EUR 991.574,10, représenté par 40.000 actions sans valeur nominale.

Transfert du siège

Le siège social a en outre été transféré au L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

*Pour la société**Signature**Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders held at the registered office on November 30, 2001*

The Chairman Mr Gérard Becquer opens the meeting at 11.00 a.m. and appoints as secretary Catiuscia Morciano.

Election of scrutineer: Bruno Bagnouls.

The Chairman mentions and the meeting notices that:

- this annual general meeting has been convened by convening notices published in the newspaper «Le Quotidien» and in the «Mémorial»;
- the shareholders present or represented and the number of shares they own are shown on an attendance list which will be attached to these minutes after signature by the shareholders or their proxies present and members of the bureau;
- as it appears from the attendance list attached the shareholders owning together two shares representing the whole capital of the Company are present or represented at the meeting;
- the meeting can, therefore, consider and vote on the items concerned on the Agenda of the Annual General Meeting of Shareholders, which is as follows:

Agenda:

1 Presentation and approval of the directors' reports of the Board of Directors and the reports of the Statutory Auditor for the accounting year ended December 31, 1998 and the accounting year ended December 31, 1999;

2 Presentation and approval of the annual accounts for the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999;

3 Allocation of results;

4 Discharge of the Board of Directors and Statutory Auditor for the accounting year ended December 31, 1998 and for the year ended December 31, 1999;

5 Statutory elections;

6 Transfer of the Registered Office of the Company;

7 Cancellation of the nominal value of the shares;

8 Conversion of the subscribed capital into euros;

9 Amendment of the article 5 of the articles of incorporation;

10 Miscellaneous.

The Chairman then reads the reports of the Statutory Auditor for the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999.

Immediately thereafter he presents and reads the annual accounts for the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999.

He requests the meeting to approve the annual accounts for the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999.

He requests the Meeting to discharge the Board of Directors and Statutory Auditor with respect to the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999.

He requests the meeting to carry forward the related losses as follows:

- Loss for the year ended 31 December 1998	(380,773.-) LUF
- Loss for the year ended 31 December 1999	(430,763.-) LUF
Loss carried forward	(811,536.-) LUF

He requests the Meeting to re-elect Mr Gérard Becquer, Mrs Noëlla Antoine and Mr Giovanni Cremona as Directors of the Company for a period ending at the date of the Annual General Meeting of Shareholders which will approve the financial statements as at 31 December 2000.

He requests the Meeting to elect FIDUCIAIRE BILLON as Statutory Auditor in replacement of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. for a period ending at the date of the Annual General Meeting of Shareholders which will approve the financial statements as at 31 December 2000.

He proposes the Meeting to transfer the Registered Office of the Company from 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg to 398, route d'Esch, L -1471 Luxembourg.

By virtue of the law of 10 December 1998 relating to the conversion of the capital of commercial companies into euros, he proposes the meeting to take the necessary steps to convert the capital of the Company into euros. For that purpose, he requests the Meeting:

- to cancel the nominal value of the shares;
- to convert the capital of the Company into euros with effect on January 1, 2001;
- to amend the first and third paragraphs of article 5 of the articles of incorporation.

Upon motion duly made and seconded, it is unanimously resolved that:

- the annual accounts and the allocation of the results for the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999 as presented by the Board of Directors be approved and that a copy of the said annual accounts be filed with the records of this meeting;

- the losses of the year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999 be carried forward as follows:

- Loss for the year ended 31 December 1998	(380,773.-) LUF
- Loss for the year ended 31 December 1999	(430,763.-) LUF
Loss carried forward	(811,536.-) LUF

- Full and total discharge be granted to the Directors and Statutory Auditor with respect to the accounting year ended December 31, 1998 and the year ended December 31, 1999. The discharge is particularly granted to the Directors in respect of the non-respect of the holding of the Annual General Meetings at the statutory dates;

- Mr Gérard Becquer, Mrs Noëlla Antoine and Mr Giovanni Cremona be re-elected as Directors of the company for a period ending at the date of the Annual General Meeting which will approve the financial statements as at 31 December 2000;

- FIDUCIAIRE BILLON be elected as Statutory Auditor in replacement of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. for a period ending at the date of the Annual General Meeting which will approve the financial statements as at 31 December 2000;

- It is resolved to transfer the Registered Office of the company from 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg to 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg;

- To cancel the nominal value of the shares;

- To convert the capital of the Company into euros so that the amount of the issued share capital amounts to EUR 54,536.57 with effect on January 1, 2001;

- As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to amend the first and third paragraphs of the article five of the articles of incorporation as follows:

§1 «The subscribed capital is set at EUR 54,536.57 (fifty-four thousand five hundred thirty-six euros and fifty-seven cents), represented by 2,200 (two thousand and two hundred) shares without any par value, carrying each one voting right in the general assembly.»

§3 «The authorised capital is fixed at EUR 991,574.10 (nine hundred ninety-one thousand five hundred seventy-four euros and ten cents) represented by 40,000 shares without any par value.»

There being no further business on the Agenda, the meeting was closed at 12.00 a.m.

Luxembourg, 30 November 2001.

Signature / Signature / Signature

Chairman / Scrutineer / Secretary

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2002, vol. 568, fol. 9, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(039133.3/211/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

KEM-FIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 59.657.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039136.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

BRINAL HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 49.642.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 mai 2003

1. Renouvellement des mandats du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes:

Conseil d'Administration

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Fiscal et Economique, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

- LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

2. Transfert du siège social au 4, rue Henri Schnadt, à L-2530 Luxembourg:

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de transférer le siège social au 4, rue Henri Schnadt, à L-2530 Luxembourg, le 2 mai 2003.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1er juillet 2003, réf. LSO-AG00204. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (ff.)(signé): Signature.

(038763.3/503/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

SEASIDE INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.788.

L'an deux mille trois, le deux juillet.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de SEASIDE INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., R.C. B Numéro 88.788, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire le 13 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 1501 du 17 octobre 2002.

La séance est ouverte à quatorze heures trente sous la présidence de Monsieur Karim Van Den Ende, administrateur de sociétés, domicilié professionnellement au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, rue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, rue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

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

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

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

1. Changement de la valeur nominale des actions de EUR 100,- à EUR 31,-.
2. Modification subséquente des deux premiers alinéas de l'article 3 des statuts.
3. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé les points précités de l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

La valeur nominale des actions est changée de cent euros (EUR 100,-) à trente et un euros (EUR 31,-).

En conséquence le capital social sera représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31,-)

Le Conseil d'administration est chargé de procéder à la répartition des actions entre les actionnaires.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède les deux premiers alinéas de l'article 3 des statuts sont modifiés pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéas 1^{er} et 2:** Le capital social est fixé à trente et un mille (EUR 31.000,-) euros, divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un (EUR 31,-) euros chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à un million (EUR 1.000.000,-) d'euros représenté par trente-deux mille deux cent cinquante-huit virgule six (32.258,06) actions d'une valeur nominale de trente et un (EUR 31,-) euros chacune.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à quatorze heures quarante-cinq.

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

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

Signé: K. Van Den Ende, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2003, vol. 139S, fol. 57, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

A. Schwachtgen.

(039290.3/230/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

SEASIDE INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 88.788.

Statuts coordonnés, suivant l'acte n° 813 du 2 juillet 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

A. Schwachtgen.

(039299.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

YALTHA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.

R. C. Luxembourg B 73.535.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02278, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

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

Mamer, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039065.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

YALTHA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.

R. C. Luxembourg B 73.535.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02280, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

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

Mamer, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039073.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

YALTHA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.

R. C. Luxembourg B 73.535.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02281, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

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

Mamer, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039077.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

GALAXY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 73.667.

In the year two thousand and three, on the ninth day of July.

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

There appeared:

Caisse des Dépôts et Consignations, «établissement public à caractère spécial» created pursuant to the French law of April 28, 1816, established at 56, rue de Lille, F-75007 Paris, here represented by Mrs Corinne Namblard, banker, with professional address at 57, rue de l'Université, F-75007 Paris, pursuant to a power given in Paris on July 8, 2003 by Mr Jean-Pierre Menanteau, Directeur de la Stratégie et des Finances, du Contrôle de Gestion et de la Comptabilité.

The said power, after having been signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as said here above, has requested the undersigned notary to act that it represents the entirety of the share capital of GALAXY, S.à r.l., (hereafter the Company), registered with the Trade and Companies Register at the Luxembourg District Court in the section B under the number 73.667, incorporated by a deed of 29th December, 1999 of the undersigned notary, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 233 of 28th March, 2000, at page 11144, amended by a deed of the undersigned notary of 30th March, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 960 of 5th November, 2001 at p. 46069 and by a deed of the undersigned notary of 28th December, 2001 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 689 of 4th May, 2002, at p. 33069, and that it has taken the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder resolves to increase the nominal share capital of the Company by EUR 4,370,625.- from its current amount of EUR 3,309,375.- to EUR 7,680,000.- by the issuance of 174,825 Preferred Shares with a nominal value of EUR 25.- each, with a share premium of EUR 13,343,280.39.

The sole shareholder declares that it wishes to subscribe to this increase of the share capital, and that it fully pays up such shares, by a contribution in kind consisting of a loan receivable of a value of EUR 13,393,805.39, resulting from a loan agreement of 17th March, 2003, amended on 9th July, 2003 and a shareholders' advance of EUR 4,320,100.-.

The value of the above contributions have been certified to the undersigned notary as follows:

It results from a certificate drawn up on 9th July, 2003 by the Company, duly represented by its managers Mr Jean-Jacques Bonnaud and Mr Jean-Pierre Menanteau, who valued the receivables resulting from the above loan agreement and shareholders' advance to EUR 17,713,905.39.

It results likewise from another certificate issued on 9th July, 2003, by Caisse des Dépôts et Consignations, represented by Mr Jean-Pierre Menanteau, Directeur de la Stratégie et des Finances, du Contrôle de Gestion et de la Comptabilité, that Caisse des Dépôts et Consignations has entered on 17th March, 2003 into a loan agreement with the Company which currently amounts to EUR 22,420,796.46 (including interest accrued until 30 June, 2003), that the remaining debt under the Loan is unquestionable and constitutes outstanding debt, and that nothing opposes to the contribution of the amount of EUR 13,393,805.39 to the Company, which contribution has been acknowledged in an amendment to the loan agreement of 9th July, 2003.

It results from the same certificate that Caisse des Dépôts et Consignations has granted a shareholders' advance in an amount of EUR 4,320,100.- to the Company, which is currently outstanding and unquestionable and that nothing opposes to the contribution of the amount of EUR 4,320,100.- to the Company.

Finally, the sole shareholder further resolves to convert 5,201 existing Ordinary Shares into Preferred Shares.

Second resolution

The sole shareholder decides to restate the articles of association of the Company, which shall now be worded as follows in their English version and in the event of inconsistency the English version shall prevail:

Art. 1. There exists a private limited company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws and in particular the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation (hereafter the Company).

Art. 2. The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any form whatsoever, in any enterprise which is a transportation infrastructure enterprise, i.e. entity which owns or is to own or construct or manage or develop or assist or monitor projects in the agreed areas of transportation, and the administration, management, control and development of those participations. For those purposes the Company may:

- use its funds to establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities, loan interest and shares of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, loan interests and shares, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise and to develop such securities, loan interest and shares;
- give guarantees and grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company;
- pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets;
- engage in any transactions involving immovable and movable property;
- acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location;

- engage and execute any operations, which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate;
- carry out any industrial or commercial activity, which directly or indirectly favours the realisation of its object;
- borrow solely in accordance with the subscription and shareholders agreement existing among the shareholders, as amended from time to time (the Shareholders Agreement).

Art. 3. The Company is formed for a limited period of time of 12 years until 9th July, 2015 (or if so resolved by a shareholders meeting with the unanimous vote of all shareholders present or represented in accordance with Article 16 at anytime prior to that date, 14 years until 9th July, 2017), at which date the Company will be put into liquidation in accordance with Article 21 hereof, provided that such term may be extended by unanimous approval of all shareholders in accordance with Article 16 hereof. The members of the Board of directors will act as board of liquidators of the Company, except if the shareholders meeting referred to in Article 21 decides to appoint one or several liquidators, and the board of liquidators will operate by application of the provisions outlined in Article 12 below.

Art. 4. The Company will have the name of GALAXY, S.à.r.l.

Art. 5. The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a simple decision of the shareholders.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and with unanimous approval of the Board of directors abroad in accordance with Article 12 below.

Art. 6. The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 7,680,000.- represented by 3,072 ordinary shares (the Ordinary Shares) and by 304,128 preferred shares (the Preferred Shares), all having a nominal value of EUR 25.- per share each.

The authorised share capital is set at EUR 250,000,000.-.

On and subject to the terms of the Shareholders Agreement:

(a) The Board of directors is authorised to render effective such increase of the share capital under the authorised share capital, in whole or in part, from time to time, for any authorised Shares which have not yet been subscribed.

(b) The Board of directors shall decide to issue shares as either Preferred Shares or Ordinary Shares, with or without premium, to be paid up in cash, by contribution in kind, by transformation of claims or in any other way, and shall accept subscriptions for such Shares.

Each time the Board of directors shall act, or shall be required to act, to render effective the increase of capital, as authorised, the present Article 6 shall be amended so as to reflect the result of such action; the Board of directors shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment. The Board may further delegate any person with the power to recognise the effectiveness of a contribution to the Company under the authorised share capital and to have this contribution acknowledged in front of a notary in accordance with Luxembourg company law.

Any holder of Shares may by written notice to the Company designate such Shares as are referred to in that notice as being non-voting at meeting of the shareholders or otherwise and any Shares so designated shall unless and until the holder of such Shares shall by written notice to the Company withdraw such designation not to entitle these Shares to any voting rights at meetings of the shareholders or otherwise in respect of the appointment of directors provided that any such designation shall not otherwise affect the rights of that shareholder nor alter the voting rights of any director or member of the investment committee.

(c) The Preferred Shares may be amortised by a decision of the Board of directors. The amortisation will concern all the Preferred Shares issued by the Company on a proportionate basis. The amortisation will not reduce the corporate share capital. The amortisation will not affect the voting and decision rights attached to the amortised Preferred Shares. Following the amortisation, the amortised Preferred Shares will not be entitled anymore to dividend distributions (except for their share in the Hurdle Return, as defined in Article 8 below, prorata temporis until the date of amortisation) and to further payments at the occasion of the dissolution and liquidation of the Company, redemption of Shares or reduction of the subscribed share capital. It is understood that the amortisation of Preferred Shares and reimbursement of Loan Notes, as this term is defined in the Shareholders Agreement, may not have as a consequence that the principal amount of outstanding Loan Notes at any moment in time exceeds 5.25 times the corporate share capital. The Board of directors may decide to reimburse a portion of Loan Notes in excess of this figure.

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or a decision of the shareholders' meeting, in accordance with Article 16 of these Articles of Association.

The Company may redeem its own shares pro rata amongst all shareholders in order to cancel them and to reduce the subscribed share capital accordingly, provided that upon such redemption of Shares and reduction of the subscribed share capital the net assets of the Company are not reduced below the aggregate of the then subscribed share capital and the reserves which may not be distributed under law or the Articles of Association. Resolutions to redeem own shares of the Company shall be taken by a shareholders meeting in accordance with Article 16. Such resolution shall entail a reduction of the subscribed share capital of an amount equal to the accumulated nominal value of all the redeemed and cancelled shares.

Art. 8.

A. For the purposes of the present Articles of Association, the following terms shall have the following meanings:

- Preferred Shares Contributions means, at any time, an amount equal to the sum of the value of the contributions, including issue premiums, made on all outstanding Preferred Shares, not including loans granted in any form whatsoever by holders of Preferred Shares to the Company.

- Distribution means any distribution of profits of the Company, from whatever origin, made by the Company in the course of its corporate life or on the occasion of its dissolution and liquidation.

- Hurdle Return means payment by way of Distributions, reimbursement of contributions or reduction of share capital or redemption of shares in aggregate equal to the sum of the Preferred Shares Contributions and a rate of return thereon equivalent to 8% per annum compounded annually and computed on the basis of a 360-day year of twelve 30-day months.

B. Subject to the provisions of Article 19, all Distributions (if any) and reimbursement of contributions together with any redemption or repurchase of shares shall be declared, apportioned and paid or as the case may be restricted:

(a) until and to the extent that the holders of Preferred Shares have received, in accordance with the Shareholders Agreement and simultaneously to a proportionate payment of Hurdle Return to the holders of Loan Notes, the Hurdle Return exclusively to the holders of Preferred Shares; and

(b) thereafter exclusively to the holders of Ordinary Shares, bearing in mind that the Management Company of the Company is entitled to a portion equivalent to 10% of these Distributions as a performance allocation in accordance with the Shareholders Agreement.

C. In the event that any provision of this Article 8 is deemed to be invalid, illegal or incapable of being in force by any law, rule or regulation or public policy of Luxembourg or any other jurisdiction, the shareholders of the Company shall co-operate fully and take all actions necessary so as to reflect the original intent of the shareholders as closely as possible in an acceptable manner in order that the holders of Preferred Shares and Ordinary Shares respectively each receive funds in the amounts and in the order of priority as set forth in this Article 8.

D. Subject to the provisions of the present Article 8, each share entitles the holder thereof to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence and which have not been amortised.

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

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

In the case of plurality of shareholders, the Shares held by each of the shareholders may be transferred by application of the requirements of article 189 of the amended law of 10th August, 1915 on commercial companies, subject to all shareholders of the Company having a right of first refusal, in accordance with the Shareholders' Agreement.

Art. 11. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy, amalgamation or merger of the single shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

Art. 12. The Company shall be managed by one or several directors in accordance with the Shareholders Agreement. If several directors are appointed, they will constitute a Board of directors. The director(s) need not to be shareholders. The director(s) shall be appointed, revoked and replaced by the general meeting of shareholders, by a decision adopted in accordance with the majority requirements of Article 16 and in accordance with the Shareholders Agreement.

The term of office of a director shall be for 3 years and until his successor is elected and qualified. Directors shall be eligible to serve successive terms. The initial term of directors shall be 5 years, as of 9th July, 2003. Each shareholder shall be entitled to appoint two members to the Board of directors. Caisse des Dépôts et Consignations and Finopi are entitled, provided they actually hold, or one of their Affiliates, as defined in the Shareholders Agreement, holds Shares in the Company to appoint three members to the Board of directors. Each shareholder shall propose a list of candidates to the shareholders meeting from which the shareholders meeting has to pick the member of the Board of directors indicated above. In the case where no candidate on a list proposed by a shareholder is acceptable to the shareholders meeting, this shareholder shall submit a new list of candidates and so on, until such election has been completed. The Shareholders may further decide to elect in addition one or more independent directors, who are residents of Luxembourg for tax purposes.

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

All powers not expressly reserved by law or the present Articles of Association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the director, or in case of plurality of directors, of the Board of directors. Investment and divestment decisions and all other decisions on matters to be dealt with by the investment committee pursuant to Article 13 shall be made by the single director or, if several directors have been appointed, by the Board of directors only following recommendation by the investment committee of that decision referred to in Article 13 below and such decisions may only adopt or disapprove such recommendation in its entirety.

In case of plurality of directors, the Board of directors shall elect a Chairman among its members. This Chairman shall be chosen among the directors having been elected from the list of candidates submitted by the Caisse des Dépôts et Consignations to the meeting of shareholders.

The Company shall be bound by the sole signature of its single director and in case of plurality of directors by the joint signature of any two directors.

A director, or in case of plurality of directors, the Board of directors may subdelegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The Board of directors 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 directors, the Board can deliberate or act validly only if half of the Directors are present or represented at its meeting. If one of the designated members by any shareholder is present, this representative is

deemed representing for purposes of the quorum and the voting rights, the entire voting rights attached to the shareholding this member represents. With respect to voting requirements, directors shall have voting rights in proportion of the voting rights held by the shareholders they represent. The resolutions of the Board shall be required to be adopted by the majority of the votes cast at the Board meeting. If a director does not participate in the vote because the shareholder he/she represents is conflicted out, then this director (and the shareholder so represented) is not counted for quorum or majority.

In the case of plurality of directors, the Chairman of the Board of directors will have a casting vote in the case of a tie. In the case where two directors appointed by one shareholder do not agree on how to vote, this shareholder is deemed not to participate in the vote and is not counted to determine the majority of the votes cast, but it is taken into account for the quorum.

In case of plurality of directors, written notices of any meeting of the Board of directors will be given to all directors at least 7 Business Days (as this term is defined in the Shareholders Agreement) in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. Written notice will be delivered by express (courier) service, to be confirmed by fax or via e-mail. The address for notification shall be the address the director has indicated to the Company from time to time. Board meetings may be convened by any director or by the Chairman of the Board or by the person indicated in the Shareholders Agreement. If a quorum is not reached at a meeting, this meeting will be adjourned and will reconvene automatically, without any new notice, 5 Business Days (as defined in the Shareholders Agreement) to deliberate and vote on the same agenda. The same quorum is required at this second meeting.

The notice for a meeting may be waived if all the directors are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of directors. Any director may act at any meeting of the Board of directors by appointing in writing or by, telefax or e-mail another director as his proxy. In the case of emergency, directors may also cast their vote by telephone confirmed in writing or board meetings may be held via video-conference. Notwithstanding the foregoing, in the case of emergency, a resolution of the Board of directors may, with the approval of all directors, also be passed in writing in which case it shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature. No matter may be dealt with or resolved upon at any meeting of the Board of directors unless due notice thereof, with a precise agenda, has been given to all directors.

Art. 13. An investment committee may be set up, to advise the director or the Board of directors on investment and divestment decisions and the other matters referred to in this Article. The operations of the investment committee will be governed by the Shareholders Agreement, as well as by the present Articles of Association. Each shareholder is allowed to designate, and revoke, two members to the investment committee in accordance with the Shareholders Agreement.

The investment committee shall analyse investment opportunities, select projects for possible investment by the Company, make investment or divestment recommendations or recommendations with reservations to the Board of directors, make recommendations on waivers or modifications of investment restrictions, make recommendations concerning the extension of the term of the Company and of the investment period and consider other matters as provided in the relevant contractual documents and the governing documents of the Company. The director or the Board of directors may not take any decision on such matters without having obtained a prior favourable recommendation from the investment committee. In the case of a recommendation with reserves by the investment committee, the investment committee may nevertheless request the director or the Board of directors to further examine the relevant project.

The two members of the investment committee representing one shareholder have one vote and the two members representing CDC and Finopi or one of their Affiliates have two votes. The investment committee can deliberate or act validly only if members are present or represented representing at least the majority of such voting rights. If one of the designated members by one shareholder is present, this representative is deemed representing for purposes of the quorum, the entire voting rights attached to the shareholding this member represents. With respect to voting requirements at any meeting of the investment committee, all matters shall require approval by a majority of the votes cast at the meeting. If two members representing one shareholder are present and do not agree on how to vote, the shareholder they represent is deemed to have abstained and is not taken into account for the computation of majority, but is taken into account for the quorum. If a member of the investment committee does not participate in the vote because the shareholder he/she represents is conflicted out, then this member and the shareholder so represented is not counted for quorum or majority.

The members of the investment committee shall elect a president of the investment committee.

All meetings of the investment committee shall be held at such place as shall be specified in the notice thereof, during normal business hours, and all members of the investment committee may participate in any such meetings either in person or by proxy granted to another member of the investment committee or by means of conference telephone or similar communications equipment. Written notice stating the place, day and hour of the meeting and the purpose or purposes for which the meeting is called shall be delivered not less than 10 Business Days before the date of the meeting. The above notice may be waived if all members of the investment committee are present or represented at such meeting and state that they have been informed on its agenda.

In the case of emergency, an investment committee meeting may be held by telephone conference, video-conference or similar communications equipment, provided that all parties participating in the meeting can hear each other, and participation in such meeting shall constitute attendance and presence in person at such meeting.

Written notice will be delivered by express (courier) service, to be confirmed by fax or by e-mail. The address for notification shall be the address the members of the investment committee has indicated to the Company from time to time. Meetings of the investment committee may be convened by any member or by any director or by any shareholder

or by the persons indicated in the Shareholders Agreement. The investment committee will meet (i) as needed to consider investment projects for its recommendation to the director or the Board of directors; and (ii) semi-annually for the purpose of reviewing the performance of existing investments. If a quorum is not reached at a meeting, this meeting will be adjourned and will reconvene automatically, without any new notice, 5 Business Days (as defined in the Shareholders Agreement) to deliberate and vote on the same agenda. The same quorum is required at this second meeting. No matter may be dealt with or resolved upon at any meeting of the investment committee unless due notice thereof, with a precise agenda, has been given to all its members.

Art. 14. An advisory board consisting of five persons whom the shareholders consider to have expertise in financial, technical or political matters significant to the types of projects in which the Company intends to invest shall be established by a shareholders meeting. Its members will serve on a rotating basis for two year terms. The members may be proposed by each shareholder to the shareholders meeting, or may be chosen by the shareholders meeting. The advisory board shall advise the director or the Board of directors and the investment committee on matters such as, for example, market trends, macro-economic issues, and the political, economic and social conditions in particular geographic regions and on conflicts of interest in accordance with the Shareholders Agreement. Its advice is not binding upon the Board of directors and the investment committee.

Art. 15. The director or the directors (as the case may be), members of the investment committee and of the advisory board assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly and properly made by him/them in the name of the Company.

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

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. The quorum for any meeting shall be not less than three quarters of the voting rights of the Company. If a shareholder has waived its voting rights in accordance with Article 6 (b) last paragraph, the relevant Shares are not counted for quorum and majority requirements.

Collective decisions may only be adopted by a majority in number of shareholders owning at least three-quarters of the share capital, subject to more strict majority requirement provided for in the amended law of 10th August, 1915. In any event, the shareholders' meeting may not oblige a shareholder to increase its capital contribution, in any form, beyond its commitment exposed in the Shareholders' Agreement. Unanimous approval of all the Shareholders is required to extend the term of the Company beyond 9th July, 2015 or to dissolve the Company by anticipation.

Written notice of a meeting of shareholders meeting will be delivered by express (courier) service, to be confirmed by fax or by e-mail. The address for notification shall be the address the shareholder has indicated to the Company from time to time. Shareholder meetings may be convened by one shareholder or by any director or by the persons indicated in the Shareholders Agreement. If a quorum is not reached at a meeting, this meeting will be adjourned and will reconvene automatically, without any new notice, 5 Business Days (as defined in the Shareholders Agreement) to deliberate and vote on the same agenda. No quorum is required at this second meeting. No matter may be dealt with or resolved upon at any shareholders meeting unless due notice thereof has been given to all shareholders.

Art. 17. The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 18. Each year, with reference to 31st December, the Company's annual accounts shall be prepared and the director, or in case of plurality of directors, the Board of directors prepare a balance sheet and an inventory including an indication of the value of the company's assets and liabilities together with a profit and loss account.

Each shareholder shall be sent the above inventory, balance sheet and profit and loss account duly audited within 6 months of such year end.

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

The balance of the net profits may by a resolution of the shareholders meeting be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company subject to the provisions of the present Articles of Association and of the Shareholders Agreement.

The Board of directors may decide to pay interim dividends.

Shareholders' approval is required to authorise the Board to effect interim distributions in kind in lieu of distributions in cash.

Art. 20. The audit of the Company shall be entrusted to one or several auditors, which must be members of the Luxembourg Institut des réviseurs d'entreprises.

The auditors shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, remuneration and term of their mandates. The term of office of an auditor shall be for 3 years and until his successor is elected and qualified. The initial term of auditors shall be 5 years, as of 9th July, 2003. The auditor(s) is (are) re-eligible.

Art. 21. 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 meeting who shall determine their powers and remuneration, as indicated in Article 3 above.

Art. 22. Reference is made to the provisions of the amended law of 10th August, 1915 for all matters for which no specific provision is made in these Articles of Association.»

Third resolution

The sole shareholder resolves to approve the balance sheet, the profit and loss accounts and the financial statements for the financial year ended 31st December, 2002.

The sole shareholder resolves to carry forward the loss of EUR 2,270,254.- of the financial year ended 31st December, 2002 to the next financial year.

The sole shareholder resolves to give full discharge (quitus) to the members of the board of directors for, and in connection with, the financial year ended 31st December, 2002.

Fourth resolution

The sole shareholder decides to set the number of directors at six and to appoint the following persons as directors:

- Mr Jean-Jacques Bonnaud, banker, born on 9th July, 1935 in Tien - Tsin, Chine, with professional address at 75007 Paris, 56, rue de Lille, France (chairman of the board of managers);

- Mr Jean-Pierre Menanteau, banker, born on 6th November, 1964, in Paris, France, with professional address at 75007 Paris, 56, rue de Lille, France;

- Mrs Caroline Jean Vernon Reid Beever, banker, born on 6th April, 1948, in Brigg, Great Britain, with professional address at Viale dell'arte 21, 00144, Rome, Italy;

- Mrs Carla Ferrari, banker, born on 2nd April, 1957 in Genova, Italy, with professional address at Via Campana, 36, Torino, Italy;

- Mr Giannino Bosi, banker, born on April 27, 1953 in Monticelli, Italy, with professional address at 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg;

- Mr Jean-Claude Finck, banker, born January 22, 1956, in Pétange, with professional address at 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg.

The sole shareholder acknowledges that, as a consequence of this resolution, Mr Daniel Lebègue and Mr Francis Gutmann leave the Company as managers. The sole shareholder wishes to express his gratitude to the exiting directors for the duties performed until today and grants them quitus (discharge) for their duties performed as of today.

Fifth resolution

The sole shareholder decides to change the composition of the Investment Committee and to nominate to the Investment Committee the following persons:

- Mr Eric Flamarion, banker, with professional address at 75007 Paris, 56, rue de Lille, France,

- Mr Didier le Brazidec, banker, with professional address at 75007 Paris, 56, rue de Lille, France,

- Mr Alessandro Ermolli, banker, with professional address at Viale dell'arte 21, Rome, Italy,

- Mr Alberto Eichholzer, banker, with professional address at 36 Via Campana, Torino 10125, Italy.

Thus, the sole shareholder acknowledges that the mandate of the current members of the Investment Committee namely, Mr Severino, Mr Menanteau, Mrs Causse, Mr Lissowski, Mr Gutmann, is terminated as a consequence of the present decision. The sole shareholder expresses his gratitude to the exiting members of the Investment Committee for their past work performed on behalf of GALAXY, S.à r.l.

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

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

The document having been read to the appearing party, said appearing party, through its mandatory, signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le neuf juillet.

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

A comparu:

Caisse des Dépôts et Consignations, établissement public à caractère spécial créé par la loi du 28 avril 1816, établi au 56, rue de Lille, F-75007 Paris, ici représentée par Mlle Corinne Namblard, banquier, avec adresse professionnelle au 57, rue de l'Université, F-75007 Paris, en vertu d'un pouvoir donné à Paris le 8 juillet 2003 par M. Jean-Pierre Menanteau, Directeur de la Stratégie et des Finances, du Contrôle de Gestion et de la Stratégie.

Ledit pouvoir, après avoir été signé ne varietur par la mandataire et par le notaire soussigné, restera annexé au présent acte pour être soumis avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée tel que décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'acter qu'elle représente l'intégralité du capital social de la société GALAXY, S.à r.l., (ci-après la Société), enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 73.667, constituée par acte du 29 décembre 1999 du notaire soussigné, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 233 du 28 mars 2000 à la page 11444 et modifié par acte notarié du 30 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 960 du 5 novembre 2001, à la page 46069 et par acte notarié du 28 décembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 689 du 4 mai 2002, à la page 33069, et qu'elle décide de prendre les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société de EUR 4.370.625,- de son montant actuel de EUR 3.309.375,- à EUR 7.680.000,- par l'émission de 174.825 Part Sociales Privilegiées d'une valeur nominale de EUR 25,- chacune, avec une prime d'émission de EUR 13.343.280,39.

L'associé unique déclare qu'il désire souscrire à cette augmentation de capital et qu'il désire libérer entièrement ces parts sociales, par la conversion d'une créance de EUR 13.393.805,39 provenant d'un Prêt accordé le 17 mars 2003, et modifié le 9 juillet 2003, et une avance d'associé de EUR 4.320.100,-.

La valeur des apports ci-dessus a été certifiée au notaire instrumentaire de la manière suivante:

Il résulte d'un certificat du 9 juillet 2003 émis par la Société, dûment représentée par ses gérants M. Jean-Jacques Bonnaud et M. Jean-Pierre Menanteau, que l'évaluation des créances incorporées au capital et provenant de ces prêt et avance d'associé s'élève à EUR 17.713.905,39.

Il résulte de la même manière d'un autre certificat émis en date du 9 juillet 2003 par la Caisse de Dépôts et Consignations, représentée par M. Jean-Pierre Menanteau, Directeur de la Stratégie et des Finances, du Contrôle de Gestion et de la Stratégie que Caisse de Dépôts et Consignations a conclu en date du 17 mars 2003 une convention de prêt avec la Société qui s'élève actuellement à un montant de EUR 22.420.796,46 (y inclus l'intérêt accru jusqu'au 30 juin 2003), qu'une partie du Prêt devra être remboursée conformément à l'avenant au Prêt du 9 juillet 2003, que la dette restante sous le Prêt constitue une dette certaine et liquide et que rien ne s'oppose à l'apport du montant de EUR 13.393.805,39 à la Société par la conversion de ce prêt en capital, lequel apport a été reconnu dans l'avenant à la convention de prêt du 9 juillet 2003.

Il résulte du même certificat, que Caisse des Dépôts et Consignations a octroyé une avance d'actionnaire d'un montant de EUR 4.320.100,- à la Société, qui est actuellement impayée et indiscutable et que rien n'entrave l'apport de la somme de EUR 4.320.100,- à la Société.

Finalement, l'associé unique décide de convertir 5.201 Parts Ordinaires existantes en Parts Sociales Privilegiées.

Seconde résolution

L'associé unique décide de reformuler les statuts de la Société pour leur donner la teneur suivante dans la version française, sachant qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi:

Art. 1^{er}. Il existe une société à responsabilité limitée qui est régie par les lois relatives, et notamment la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que par les présents statuts (ci-après la Société).

Art. 2. La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, qui est une société d'infrastructure de transport, c'est-à-dire une entité qui possède ou envisage d'acquérir, qui construit ou développe ou contribue à ou dirige des projets dans les domaines de transport convenus ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations. A cet effet, la Société peut ainsi:

- utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre un portefeuille de valeurs mobilières, d'instruments de prêt et de parts sociales de n'importe quelle origine, pour participer dans la constitution, le développement et le contrôle de n'importe quelle entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option des valeurs mobilières, des instruments de prêt et de parts sociales, pour en disposer par voie de vente, transferts, échanges ou autrement et pour développer ses valeurs mobilières, instruments de prêt et parts sociales;
- consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société;
- nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs;
- s'engager dans toutes transactions concernant de la propriété immobilière et mobilière;
- acquérir, transférer et gérer tout bien immobilier de toute sorte dans n'importe quel pays ou endroit;
- s'engager dans et exécuter toutes opérations qui concernent directement ou indirectement la gestion et la propriété de biens immobiliers;
- avoir toute activité industrielle ou commerciale de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de son objet;
- emprunter uniquement selon la convention d'associés signée entre les associés, telle que modifiée à une date donnée (la «Convention d'Associés»).

Art. 3. La Société est constituée pour une durée limitée de 12 ans jusqu'au 9 juillet 2015 (ou, par résolution d'une assemblée des associés avec le vote unanime de l'ensemble des associés présents ou représentés et selon l'Article 16, à n'importe quel moment avant cette date, pour 14 ans jusqu'au 9 juillet 2017). A partir de cette date, la Société sera mise en liquidation conformément à l'Article 21 ci-après, sauf si cette durée est étendue par résolution d'une assemblée générale des associés avec le vote unanime de l'ensemble des associés conformément à l'Article 16 ci-après. Les membres du conseil de gérance feront office de conseil de liquidateurs de la Société, à moins que l'assemblée générale des associés évoquée à l'Article 21 décide de désigner un ou plusieurs liquidateurs, et le conseil de liquidateurs fonctionnera conformément aux dispositions décrites à l'Article 12 ci-dessous.

Art. 4. La Société prend la dénomination de GALAXY, S.à r.l.

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

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

La Société peut ouvrir des bureaux et succursales au Luxembourg et à condition que cela soit approuvé à l'unanimité par le Conseil de gérance, à l'étranger conformément à l'Article 12 ci-dessous.

Art. 6. Le capital social de la Société est fixé à EUR 7.680.000,-, représenté par 3.072 Parts Sociales Ordinaires (les Parts Sociales Ordinaires), et par 304.128 Parts Sociales Privilegiées (les Parts Sociales Privilegiées), toutes d'une valeur nominale de EUR 25,- par part sociale.

Le capital social autorisé de la Société s'élève à EUR 250.000.000,-.

Selon et sous réserve des dispositions de la Convention d'Associés:

(a) Le Conseil de gérance est autorisé à effectuer des augmentations de capital, à tout moment, dans le cadre du capital autorisé, pour tout ou partie des parts sociales autorisées non encore souscrites.

(b) Le Conseil de gérance pourra décider d'émettre ces parts sociales comme Parts Sociales Privilegiées ou Parts Sociales Ordinaires, avec ou sans prime d'émission, et de les faire libérer par apport en espèces, par apport en nature, par conversion de créances ou de n'importe quelle autre façon, et il acceptera des souscriptions pour ces parts sociales.

Chaque fois que le Conseil de gérance agit, ou est requis d'agir, pour rendre effective une telle augmentation de capital, conformément à cette autorisation, le présent Article 6 sera modifié afin de tenir compte du résultat de cette augmentation; le Conseil de gérance prendra toute mesure ou autorisera toute personne à prendre toute mesure nécessaire pour rendre effectives et publier ces modifications. Le Conseil de gérance peut ensuite déléguer à une personne quelconque le pouvoir de constater l'existence d'un apport à la Société sous le capital social autorisé et de faire acter cet apport devant un notaire en accord avec la loi des sociétés luxembourgeoises.

Par avis écrit à la Société, tout porteur de Parts Sociales pourra désigner ces Parts Sociales, décrites dans cet avis, comme ne possédant pas de droit de vote lors de l'assemblée générale des associés ou autrement et, à moins que et jusqu'à ce que le porteur de ces Parts Sociales annule cette restriction par avis écrit à la Société, toutes les parts sociales ainsi qualifiées ne procureront pas de droit de vote lors des assemblées générales des associés ou autrement concernant l'élection de gérants, étant précisé qu'une telle désignation n'affecte pas par ailleurs les droits de cet associé et ne modifie pas les droits de vote des gérants ou des membres du comité d'investissement.

(c) Les Parts Privilegiées peuvent être amorties par décision du Conseil de gérance. L'amortissement pourra concerner l'intégralité des Parts Sociales émises par la Société sur une base proportionnelle. L'amortissement ne réduira pas le capital social. L'amortissement n'affectera pas les droits de vote et pouvoirs décisionnels attachés aux Parts Sociales Privilegiées amorties. Suite à l'amortissement, les Parts Sociales Privilegiées amorties n'auront plus droit à des distributions de dividendes (à l'exception de leur participation dans l'Objectif de Rendement, tel que défini à l'article 8 ci-dessous, prorata temporis jusqu'à la date d'amortissement) et à des paiements futurs à l'occasion de la dissolution et liquidation de la Société, rachat de Parts Sociales ou réduction du capital social souscrit. Il est précisé que l'amortissement des Parts Sociales Privilegiées et le remboursement des prêts (Loan Notes, tel que ce terme est défini dans la Convention d'Associés) ne pourra pas avoir pour conséquence que le montant principal des prêts en cours à un moment donné excède 5,25 fois le capital social. Le Conseil de gérance peut cependant décider de rembourser une portion des prêts excédant ce chiffre.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'Article 16 des présents Statuts.

La Société peut racheter ses propres parts au prorata des parts des associés afin de les annuler et de réduire le capital social souscrit en conséquence, à condition que, suite à un tel rachat de parts et à une telle réduction de capital social souscrit, l'actif net de la Société ne devienne pas inférieur au capital social alors souscrit augmenté des réserves que la loi ou les Statuts ne permettent pas de distribuer. Les décisions de rachat de parts sociales propres de la Société seront prises par une assemblée générale conformément à l'Article 16. Pareilles résolutions entraîneront une réduction du capital social souscrit d'un montant égal à la valeur nominale accumulée de toutes les parts rachetées et annulées.

Art. 8.

A. Pour les besoins des présents Statuts, les termes suivants auront la signification suivante:

- Apports des Parts Sociales Privilegiées signifie, à tout moment, un montant égal à la somme de la valeur des apports, y compris les primes d'émission, faits sur toutes les Parts Sociales Privilegiées émises et en circulation, mais non des prêts consentis sous quelque forme que ce soit par les porteurs de Parts Sociales Privilegiées.

- Distribution signifie toute distribution de bénéfices de la Société, indifféremment de l'origine de ces bénéfices, faits par la société au cours de son existence ou à l'occasion de sa dissolution ou de sa liquidation.

- Objectif de Rendement (Hurdle Return) signifie tout paiement par voie de Distributions, remboursement d'apports ou réduction de capital ou rachat de parts sociales pour un montant total de la somme des Apports des Parts Sociales Privilegiées et un taux de rendement de 8% l'an composé annuellement sur les Apports des Parts Sociales Privilegiées et calculé sur base d'une année de 360 jours comptant douze mois de 30 jours.

B. Sous réserve des dispositions de l'Article 19, toute Distribution (s'il y en a) et tout remboursement d'apports ainsi que tout rachat de Parts Sociales seront effectués, répartis et payés ou, le cas échéant, limités:

(a) jusqu'à ce que, et sous réserve que les détenteurs de Parts Sociales Privilegiées aient reçu, conformément à la Convention d'Associés et en même temps et à due proportion du versement de l'Objectif de Rendement aux prêts accordés par les investisseurs à la Société (Loan Notes), l'Objectif de Rendement, uniquement aux porteurs de Parts Sociales Privilegiées; et

(b) au-delà uniquement aux porteurs de Parts Sociales Ordinaires, étant précisé que la Management Company de la Société percevra une somme équivalente à 10% de cette Distribution théorique au titre de la rémunération de sa performance de gestion (performance allocation).

C. Si une disposition du présent Article 8 s'avérait être non valable, illégale ou si elle ne pouvait pas être exécutée par application d'une loi, règle ou norme d'ordre public luxembourgeoise ou de celle d'une autre juridiction, les associés de la Société devront pleinement coopérer et engager toutes actions nécessaires pour réaliser, dans la mesure du possible et de façon acceptable, l'objectif poursuivi par les associés afin d'assurer que les porteurs de Parts Sociales Privilegiées et les porteurs de Parts Sociales Ordinaires obtiennent chacun les fonds et les montants dans l'ordre, et suivant l'ordre de préférence, stipulés par cet Article 8.

D. Sous réserve des dispositions du présent Article 8, chaque part sociale non amortie donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 9. Les Parts Sociales de la Société sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale. Les copropriétaires indivis de Parts Sociales sont tenus de désigner une seule et même personne pour les faire représenter à l'égard de la Société.

Art. 10. En cas d'associé unique, toutes cessions de Parts Sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les Parts Sociales détenues par chacun des associés peuvent être cédées à condition d'observer les exigences de l'article 189 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, sous réserve du droit de préemption accordé à tous les associés de la Société, conformément à la Convention d'Associés.

Art. 11. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture, la fusion de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

Art. 12. La Société pourra être gérée par un ou plusieurs gérants conformément à la Convention d'Associés. Si plusieurs gérants sont désignés, ils formeront un Conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants seront désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée générale des associés, par une résolution adoptée par des associés conformément aux conditions de majorité de l'Article 16 et conformément à la Convention d'Associés.

Les gérants sont nommés pour une période de 3 ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été valablement désignés. Les gérants peuvent être réélus pour plusieurs termes successifs. La période initiale des gérants sera de 5 ans, à compter du 9 juillet 2003. Chaque associé pourra désigner deux membres au Conseil de gérance. La Caisse des Dépôts et Consignations et Finopi pourront, à condition qu'elles détiennent ou que l'une de leurs sociétés liées (Affiliate) tel que défini dans la Convention d'Associés détiennent, des Parts Sociales, désigner trois membres au Conseil de gérance. Chaque associé peut proposer une liste de candidats à l'assemblée générale des associés à partir de laquelle l'assemblée générale choisira le membre du Conseil de gérance décrit ci-dessus. Au cas où aucun candidat de la liste proposée par un associé n'est accepté par l'assemblée générale des associés, alors cet associé devra proposer une nouvelle liste de candidats et ce jusqu'à l'élection du candidat proposé par cet associé. Les actionnaires peuvent ensuite décider de nommer un ou plusieurs gérants indépendants supplémentaires, qui sont des résidents fiscaux du Luxembourg.

Vis-à-vis des tiers, le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent Article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, de la compétence du Conseil de gérance. Les décisions d'investissement ou de désinvestissement et toutes autres décisions du ressort du comité d'investissement conformément à l'Article 13 doivent être prises par le gérant unique ou, en cas de pluralité des gérants, par le Conseil de gérance et seulement suivant la recommandation du comité d'investissement sur cette décision décrite à l'Article 13 ci-dessous; ces décisions devront porter sur l'adoption ou le rejet de la recommandation dans son intégralité.

En cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance doit élire un Président parmi ses membres. Ce Président doit nécessairement être choisi parmi les gérants élus sur la liste de candidats à la gérance soumise par la Caisse des Dépôts et Consignations à l'assemblée générale des associés.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du Conseil de gérance ne seront valablement prises que si la moitié des gérants sont présents ou représentés. Si l'un des gérants désigné par un associé est présent, il représentera pour le quorum et les droits de vote, l'intégralité des droits de vote attachés au nombre de parts de cet associé. Les gérants auront un nombre de voix proportionnel au nombre de droits de vote des associés qu'ils représentent. Les résolutions du Conseil de gérance seront prises avec la majorité des voix des gérants exprimés lors d'une réunion du Conseil de gérance. Si un des gérants ne participe pas à l'élection car l'associé qu'il représente est exclu du vote en raison d'un conflit d'intérêts, alors ce gérant (et l'associé qu'il représente) ne sera pas pris en compte pour le quorum ou la majorité.

En cas de pluralité de gérants, le Président du Conseil de gérance a une voix prépondérante en cas de partage des voix. En cas de désaccord entre les deux gérants élus parmi la liste soumise par un associé, cet associé est censé ne pas participer au vote et ne sera pas pris en compte pour déterminer la majorité de vote, mais sera pris en compte tout de même pour le quorum.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du Conseil de gérance sera donné à tous les gérants et au moins 7 Jours Ouvrables (conformément à la Convention d'Associés) avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. Un avis écrit sera envoyé par courrier express et confirmé par fax ou par e-mail. L'adresse d'expédition sera celle que le gérant a indiquée à la Société à tout moment. Les réunions du Conseil de gérance seront convoquées par un des gérants ou par le Président du Conseil de gérance ou par la personne désignée dans la Convention d'Associés. Si le quorum n'est pas atteint lors de l'assemblée, celle-ci sera reportée et automatiquement reconduite sans nouvelle convocation, 5 Jours Ouvrables (conformément à la Convention d'Associés) afin de délibérer et voter sur le même ordre du jour. Le même quorum est requis à cette seconde réunion. On pourra passer outre cette convocation si tous les gérants sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour.

Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de gérance. Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. En cas d'urgence,

les gérants peuvent également voter par appel téléphonique, à confirmer par écrit ou tenir les réunions du Conseil par vidéo-conférence. Nonobstant les dispositions qui précèdent et en cas d'urgence seulement, une décision du Conseil de gérance peut avec l'accord de tous les gérants, également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature. Aucun cas ne pourra être traité ou résolu lors de la réunion du Conseil de gérance, sans convocation adressée à tous les gérants comportant l'ordre du jour.

Art. 13. Un comité d'investissement, dont l'objectif principal sera de conseiller le gérant ou le Conseil de gérance sur des décisions d'investissement et de désinvestissement et autres affaires évoquées dans le présent Article, pourra être établi. Le fonctionnement du comité d'investissement sera régi par la Convention d'Associés ainsi que par les présents Statuts. Chaque associé est autorisé à désigner et à révoquer deux membres du comité d'investissement conformément à la Convention d'Associés.

Le comité d'investissement va analyser des opportunités d'investissement, choisir des projets pour des investissements de la Société, formuler des recommandations d'investissement ou de désinvestissement ou des recommandations avec réserves au Conseil de gérance, formuler des recommandations sur des renonciations ou des modifications de restrictions d'investissement, formuler des recommandations concernant l'allongement du terme de la Société et de la période d'investissement et se prononcer sur toute autre affaire conformément à d'éventuels documents contractuels et aux documents constitutifs de la Société. Le gérant ou le Conseil de gérance ne prendra aucune décision sur ces questions sans avoir obtenu au préalable une recommandation favorable du comité d'investissement. En cas de recommandation avec réserves formulée par le comité d'investissement, le comité d'investissement pourra néanmoins inviter le gérant ou le Conseil de gérance d'examiner le projet en question.

Les deux membres du comité d'investissement représentant un associé ont un vote et CDC ainsi que Finopi ou leurs sociétés liées (Affiliates) respectives auront deux votes. Si l'un des membres désigné par un associé est présent, il représentera, pour le quorum et les droits de vote, l'intégralité des droits de vote rattachés à la participation de l'associé qu'il représente. Conformément aux modalités de vote lors des réunions du comité d'investissement, toutes les décisions requièrent l'approbation par la majorité des voix des membres présents ou représentés. Si deux membres représentant un associé sont présents et ne sont pas d'accord sur le vote, on considère que l'associé qu'ils représentent s'est abstenu et sa voix n'est pas prise en considération pour établir la majorité, mais elle sera prise en compte pour le quorum. Si l'un des membres du comité d'investissement ne participe pas au vote car l'associé qu'il/elle représente est écarté en raison d'un conflit d'intérêts, alors ce membre et l'associé représenté ne sont pas pris en compte pour le quorum et les règles de majorité.

Les membres du comité d'investissement vont élire un président du comité d'investissement.

Les réunions du comité d'investissement se tiendront à l'endroit indiqué dans la convocation, pendant les heures normales de bureau, étant précisé que les membres du comité d'investissement peuvent participer à une telle réunion en personne, par mandataire (qui devra être un membre du comité d'investissement) ou par voie de conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication. Des convocations écrites indiqueront l'endroit, la date et l'heure de la réunion du comité d'investissement et l'agenda de cette réunion et seront délivrées pas moins de 10 Jours Ouvrables avant la date de la réunion. Si tous les membres du comité d'investissement sont présents ou représentés à une réunion et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour, il pourra être passé outre l'exigence d'une convocation.

En cas d'urgence, une réunion du comité d'investissement peut être tenue par conférence téléphonique, par vidéo-conférence ou par des moyens de télécommunications équivalents, pourvu que tous les membres participants à la réunion puissent entendre les autres, et la participation à une telle réunion sera considérée comme étant une participation et présence en personne à cette réunion.

Un avis écrit sera donné par courrier express confirmé par fax ou par e-mail. L'adresse d'expédition de l'avis de convocation à une réunion du comité d'investissement sera celle que le membre a indiquée à la Société à tout moment. Les réunions du comité d'investissement seront convoquées par un des membres ou par un des gérants ou par un des associés ou par la personne désignée dans la Convention d'Associés. Le comité d'investissement va se réunir (i) aussi souvent que nécessaire pour prendre en compte des projets d'investissement afin de formuler des recommandations au gérant ou au Conseil de gérance; et (ii) au moins deux fois par an afin de revoir les performances d'investissements existants. Si le quorum n'est pas atteint lors de la réunion, celle-ci sera reportée et automatiquement reconduite sans nouveau préavis, 5 Jours Ouvrables (conformément à la Convention d'Associés) afin de délibérer et voter sur le même ordre du jour. Le même quorum est requis à cette seconde réunion.

Aucune affaire ne pourra être traitée ou résolue lors de la réunion du comité d'investissement, sans convocation adressée à tous les membres, comportant l'ordre du jour.

Art. 14. Un comité consultatif comprenant cinq professionnels reconnus par les associés pour leur expérience en matière financière, technique ou politique et dont l'expérience peut être importante pour le type de projets d'investissement que la Société envisage d'effectuer sera établi. Ses membres seront nommés de façon tournante pour des périodes de deux ans. Ils seront proposés par tout associé lors de l'assemblée des associés ou choisis par l'assemblée des associés. Le comité consultatif conseillera le gérant ou le Conseil de gérance et le comité d'investissement sur, notamment, des évolutions du marché, des tendances macro-économiques et la situation politique, économique et sociale dans des régions géographiques particulières et sur les conflits d'intérêts conformément à la Convention d'Associés. Son avis ne lie ni le Conseil de gérance ni le comité d'investissement.

Art. 15. Le ou les gérants (le cas échéant), les membres du comité d'investissement et du comité consultatif ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement et correctement pris par eux au nom de la Société.

Art. 16. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de Parts Sociales qui lui appartiennent. Chaque associé a des droits de vote proportionnellement à sa participation. Le quorum requis aux assemblées est égal au moins à trois quarts des droits de vote de la Société. Si un associé renonce à son droit de vote conformément à l'Article 6 (b), dernier paragraphe, alors ces Parts Sociales concernés ne sont pas prises en compte pour le quorum et la majorité.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que par l'accord de la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions plus strictes de la loi modifiée du 10 août 1915. En aucun cas, l'assemblée des associés ne peut pas obliger un associé d'augmenter sa contribution de capital, de n'importe quelle forme qu'elle soit, en dehors de son mandat tel qu'exposé dans la Convention d'Associés. L'accord unanime de tous les associés est requis pour prolonger la Société au-delà du 9 juillet 2015 ou pour la liquider par anticipation.

Un avis écrit sera envoyé par courrier express et confirmé par fax ou par e-mail. L'adresse d'expédition sera celle que l'associé a indiquée à la Société au moment de la convention. Les assemblées des associés seront convoquées par un associé ou par un des gérants ou par la personne désignée dans la Convention d'Associés. Si le quorum n'est pas atteint lors de la réunion, celle-ci sera reportée et automatiquement reconduite sans nouveau préavis, 5 Jours Ouvrables (conformément à la Convention d'Associés) afin de délibérer et voter sur le même ordre du jour. Aucun quorum n'est requis à cette seconde réunion. Aucune affaire ne pourra être traitée ou résolue lors de l'assemblée des associés, sans notification de l'ordre du jour donnée à tous les associés.

Art. 17. L'année financière de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 18. Chaque année, au 31 décembre, les comptes annuels de la Société doivent être préparés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance dresse un bilan comptable et un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société ainsi qu'un compte de résultat.

Tout associé devra pouvoir recevoir l'inventaire mentionné ci-dessus, le bilan et le compte de résultat audités dans les 6 mois suivant la fin de l'année.

Art. 19. Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net de la Société pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde du bénéfice net pourra, par une résolution de l'assemblée des associés, être distribué aux associés de la Société, en rapport avec leur participation, et sous réserve des dispositions des présents Statuts et de la Convention des Associés.

Le conseil de gérance pourra décider de verser des dividendes intérimaires.

L'assemblée générale devra approuver la décision du conseil de gérance de verser les dividendes intérimaires en nature, plutôt qu'en espèces.

Art. 20. L'audit de la Société sera confié à un ou plusieurs auditeurs, qui doivent être membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises au Luxembourg.

Les auditeurs seront désignés par l'assemblée générale des associés, qui va déterminer leur nombre, rémunération et durée du mandat. Le ou les auditeurs sont nommés pour une période de 3 ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été valablement désignés. La période initiale des auditeurs sera de 5 ans, à compter du 15 juillet 2003. Le ou les auditeurs peuvent être réélus.

Art. 21. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 22. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi modifiée du 10 août 1915.»

Troisième résolution

L'associé unique décide d'approuver le bilan, le compte de résultat et les états financiers pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2002.

L'associé unique décide de reporter à nouveau la perte au 31 décembre 2002 d'un montant de EUR 2.270.254.

L'associé unique décide de donner quitus aux membres du conseil de gérance pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2002.

Quatrième résolution

L'associé unique décide de nommer six gérants et de désigner comme gérants de GALAXY, S.à r.l.:

- M. Jean-Jacques Bonnaud, banquier, né le 9 juillet 1935 à Tien - Tsin en Chine, avec adresse professionnelle à 75007 Paris, 56, rue de Lille, France (président du Conseil de gérance);

- M. Jean-Pierre Menanteau, banquier, né le 6 novembre 1964 à Paris, France, avec adresse professionnelle à 75007 Paris, 56, rue de Lille, France;

- Mme Caroline Jean Vernon Reid Beaver, banquier, née le 6 avril 1948 à Brigg, Grande-Bretagne, résident à Viale dell'arte 21, Rome, Italie;

- Mme Carla Ferrari, banquier, née le 2 avril 1957 à Gênes, Italie, résident à Via Campana 36, Torino, Italie;

- M. Giannino Bosi, banquier, né le 27 avril 1953 à Monticelli, Italie, avec adresse professionnelle au 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg;

- M. Jean-Claude Finck, banquier, né le 22 janvier 1956 à Pétange, avec adresse professionnelle au 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg.

L'associé unique prend acte, suite à cette résolution, de la démission en tant que gérant de la Société de M. Daniel Lebègue et M. Francis Gutmann. L'associé unique exprime sa gratitude envers les gérants pour leur travail effectué jusqu'à ce jour et donne quitus pour la fonction de gérant à partir de ce jour.

Cinquième résolution

L'associé unique décide de changer la composition du Comité d'Investissement et de nommer au Comité d'Investissement les personnes suivantes:

- M. Eric Flamarion, banquier, avec adresse professionnelle à 75007 Paris, 56, rue de Lille, France,
- M. Didier le Brazidec, banquier, avec adresse professionnelle à 75007 Paris, 56, rue de Lille, France,
- M. Alessandro Ermolli, banquier, avec adresse professionnelle à Viale dell'arte 21, Rome, Italie,
- M. Alberto Eichholzer, banquier, avec adresse professionnelle au 36 Via Campana, Turin 10125, Italie.

L'associé unique prend acte que le mandat des membres actuels du Comité d'Investissement, c'est-à-dire M. Severino, M. Menanteau, Mme Causse, M. Lissowski et M. Gutmann expire en conséquence de la présente résolution. L'associé unique exprime sa gratitude aux membres sortants du Comité d'Investissement pour leur travail effectué jusqu'à ce jour pour GALAXY, S.à r.l.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes, qu'à la requête de la comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci, par sa mandataire, a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: C. Namblard, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, vol. 139S, fol. 69, case 6. – Reçu 177.139,05 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

A. Schwachtgen.

(039490.3/230/732) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 73.667.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 10 juillet 2003, volume 139S, folio 69, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

A. Schwachtgen.

(039499.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

INTRAINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.

R. C. Luxembourg B 51.878.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue à Luxembourg, en date du 9 mai 2003

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2002.

Les mandats de

Madame Silvana Tinelli

Monsieur Fabio Tinelli

Monsieur Lucio Velo

en tant qu'administrateurs ainsi que celui de Monsieur Lex Benoy en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire tenue en 2004.

Luxembourg, le 9 mai 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2003, réf. LSO-AG03617. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039041.3/800/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

RICHARD INTERNATIONAL HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 66.317.

L'assemblée générale de la société, convoquée le 20 juin 2003, a unanimement décidé de poursuivre les activités de la société (décision prise en vertu de l'article 100 LSC).

Les actionnaires acceptent la démission de Madame Sylvie Allen-Petit en tant qu'administrateur et lui accordent décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat. Ils nomment en remplacement la société KITZ S.A. dont le mandat a pris effet le 2 juin 2003 pour une durée de 5 ans et court jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de 2007. Les actionnaires décident également de reconduire les mandats des autres administrateurs, Monsieur Marc Schintgen, Madame Ingrid Hoolants et ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. pour une période de 5 ans jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels de 2007.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02529. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039064.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

RUDOLPH CARGO, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-5610 Mondorf-les-Bains, 2, avenue des Bains.
H. R. Luxemburg B 69.708.

Im Jahre zweitausendunddrei, am zwölften Juni.

Vor dem unterschriebenen Notar Alphonse Lentz, im Amtssitze in Remich.

Ist erschienen:

Herr Jens Hildenbrand, Geschäftsmann, wohnhaft in D-34317 Habichtswald, Finkenweg 5, Geschäftsführer der hier-nach genannten Gesellschaft, handelnd in seiner Eigenschaft als Bevollmächtigter von:

1) Herr Jürgen Rudolph, Geschäftsmann, wohnhaft in D-34225 Baunatal, Buchenhagenerstrasse 4.

2) Herr Werner Rudolph, Geschäftsmann, wohnhaft in D-34131 Kassel, Rammelsbergstrasse 22.

3) Frau Marianne Kretschmer, geborene Rudolph, Geschäftsfrau, wohnhaft in D-34225 Baunatal, Alte Strasse 3, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift gegeben in Baunatal am 10. Juni 2003, welche Vollmacht, nachdem sie ne varietur von dem Komparenten und dem amtierenden Notar unterschrieben wurde, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt um mit derselben einregistriert zu werden.

Der Erschienene, in seiner erwähnten Eigenschaft, ersucht den amtierenden Notar folgendes zu beurkunden:

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung RUDOLPH CARGO, S.à r.l., mit Sitz in Grevenmacher wurde gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Gérard Lecuit aus Hesperange am 16. April 1999, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 540 vom 14. Juli 1999. Die Statuten wurden zuletzt abgeändert gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 17. Januar 2001, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 678 vom 27. August 2001. Die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B 69.708.

Die Gesellschaft hat einen Gesellschaftskapital von fünfzigtausend Deutsche Mark (50.000,- DEM), eingeteilt in eintausend (1.000) Anteile zu je fünfzig Deutsche Mark (50,- DEM), vollständig eingezahlt und welche gezeichnet sind wie folgt:

1) Herr Jürgen Rudolph	423
2) Herr Werner Rudolph	313
2) Frau Marianne Kretschmer	264
Total:	1.000

Alsdann erklärt der vorgenannte Komparent Jens Hildenbrand, im Namen aller vorgenannten Gesellschafter, folgende Beschlüsse zu fassen:

Erster Beschluss

Es wird beschlossen den Gesellschaftssitz, ab 1. Juni 2003, von L-5531 Remich, 16A, route de l'Europe nach L-5610 Mondorf-les-Bains, 2, avenue des Bains, zu verlegen und dementsprechend Artikel 1 Absatz 2 Satz 1 der Statuten abzuändern und ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 1. Absatz 2. Satz 1.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Mondorf-les-Bains.»

Zweiter Beschluss

Es wird beschlossen das Kapital der Gesellschaft mit Rückwirkung zum 1. Januar 2002 in Euro umzuwandeln, zum festgesetzten Kurs von 1,95583 Deutsche Mark zu 1,- Euro, somit die Gesellschaft ein Kapital von fünfundzwanzigtausendfünfhundertvierundsechzig Euro neunundfünfzig Cent (25.564,59 EUR) hat, eingeteilt in eintausend (1.000) Geschäftsanteile, mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro sechsendfünfzig Cent (25,56 EUR).

Die Gesellschafter beschliessen die Aufstockung des Gesellschaftskapitals mit Rückwirkung zum 1. Januar 2002 um vierhundertfünfunddreissig Euro einundvierzig Cent (435,41 EUR) um es von seinem Betrag von fünfundzwanzigtausendfünfhundertvierundsechzig Euro neunundfünfzig Cent (25.564,59 EUR) auf sechszwanzigtausend Euro (26.000,- EUR)

zu bringen ohne Ausgabe von neuen Geschäftsanteile und zwar durch Bareinlage, so dass der Gesellschaft der Betrag von vierhundertfünfunddreissig Euro einundvierzig Cent (435,41 EUR) zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Der Wert der Anteile wird auf sechszwanzig Euro (26,- EUR) festgesetzt.

Dementsprechend wird Artikel 4, Absatz 1 der Statuten abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 4. Absatz 1.** Das Gesellschaftskapital beträgt ein Kapital von sechszwanzigtausend Euro (26.000,- EUR), eingeteilt in eintausend (1.000) Geschäftsanteile, mit einem Nennwert von je sechszwanzig Euro (26,- EUR) vollständig eingezahlt und welche gezeichnet sind wie folgt:

1) Herr Jürgen Rudolph	423
2) Herr Werner Rudolph	313
2) Frau Marianne Kretschmer	264
Total:	1.000

Worüber Urkunde, aufgenommen in Remich, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: J. Hildenbrand, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 17 juin 2003, vol. 466, fol. 90, case 2. – Reçu 12 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 11 juillet 2003.

A. Lentz.

(039292.3/221/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

RUDOLPH CARGO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 2, avenue des Bains.

R. C. Luxembourg B 69.708.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Remich, le 14 juillet 2003.

A. Lentz.

(039294.3/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

BANQUE INVIK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2012 Luxembourg, 7, avenue J.P. Pescatore.

R. C. Luxembourg B 29.962.

Conseil d'Administration tenu le 16 décembre 2002

Ces décisions sont conformes à la proposition du Conseil d'Administration.

Président du Conseil d'Administration

M. Jan H. Stenbeck, élu le 28 mai 2002 et décédé le 19 août 2002, est remplacé par M. Corneille Brück à compter de ce jour et jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire le 27 mai 2003.

Membres ou Administrateurs du Conseil d'Administration

- M. Thomas Jönsson, élu le 28 mai 2002, est remplacé par M. Anders Fällman à compter de ce jour et ce jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 27 mai 2003.

- M. Albert Hansen est nommé nouvel administrateur du conseil d'administration à compter de ce jour et ce jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire le 27 mai 2003.

- Les administrateurs suivants: M. David E. Marcus, M. Jean-Claude Bintz, M. Marc Beuls et M. Mikael Holmberg ont été élus à l'assemblée générale ordinaire tenue le 28 mai 2002 et ce jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 27 mai 2003.

Commissaire aux comptes

- Réélection du commissaire aux comptes: PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, Luxembourg à compter du 16 décembre 2002 jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2003.

N.B.: Dernière Assemblée Générale Ordinaire tenue le 28 mai 2002.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2003, réf. LSO-AG00839. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(039239.3/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 94.373.

STATUTES

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned, acting in place of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, currently prevented, who will guard the original of the present deed.

There appeared:

TOP UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

here represented by Alain Goebel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, on June 19, 2003.

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

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

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

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

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

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

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

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

Art. 4. The Company will assume the name of UNIVERSITE HOLDING, 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 a general meeting of its partners. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share Capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

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

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

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

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of at least three quarters of the share capital.

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

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

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

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, who need not necessarily be partners. In dealing with third parties, the sole manager or, if there is more than one, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's pur-

pose. The manager(s) is (are) appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of his (their) office. The manager(s) may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one, by the joint signature of all the managers.

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

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

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

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

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if all the managers are present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by the unanimous votes of the managers present or represented at such meeting.

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

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

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

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

Art. 17. The manager, or if there is more than one, the board of managers may decide to proceed to the payment of interim dividends.

D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners

Art. 18. Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 19. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners representing more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

Art. 20. In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 21. The Company's year commences on the first of January of each year and ends on the thirty-first of December of the same year.

Art. 22. Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the manager(s) prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 23. Five per cent of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the general meeting of the partners.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their pow-

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

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

Art. 25. For all matters not governed by these articles of incorporation the partners refer to the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

Subscription and payment

The shares have been subscribed as follows:

Five hundred (500) shares by TOP UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l., prenamed.

All the shares so subscribed have been fully paid-up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on thirty-first of December 2003.

Expenses

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

Resolutions of the sole partner

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L1717 Luxembourg.
2. The following persons are appointed members of the board of managers of the Company for an indefinite period:
 - Mr Paul D. Kazilionis, born on 29 April 1957 in Lewiston (Maine, USA), with professional address at P.O. Box 1908 (33475), 262 South Beach Road Hobe Sound, FL 33455, USA;
 - Mrs. Catherine Koch, born on 12 February 1965 in Sarreguemines (France), with professional address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg;
 - Mr Alain Peigneux, born on 27 February 1968 in Huy (Belgium), with professional address at 8-10, rue-Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

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

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède

L'an deux mille trois, le vingt-quatre juin.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné, agissant en remplacement de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

A comparu:

TOP UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l., une société constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

ici représentée par Alain Goebel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 19 juin 2003.

La procuration, signée ne varietur par la comparante et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

A. Objet-Durée-Dénomination-Siège

Art. 1. Il est formé par les présentes pour le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la « Société ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

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

Art. 4. La Société prend la dénomination de UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

B. Capital social-parts sociales

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

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

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 11. Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés. Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, qui fixe la durée de son (leur) mandat. Le(s) gérant est (sont) librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'il y a plusieurs gérants, par la signature conjointe de tous les gérants.

Art. 13. Le conseil de gérance choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si tous les gérants sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à l'unanimité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 14. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

Art. 15. Le décès ou la démission d'un gérant, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Le(s) gérant(s) ne contracte(nt), à raison de sa (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. 17. Le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance peut décider de procéder au paiement d'acomptes sur dividendes.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 18. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 19. Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 20. Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 21. L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

Art. 22. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le(s) gérant(s) dresse(nt) un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 23. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'une réserve statutaire jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde sera à la libre disposition de l'assemblée générale des associés.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera ses (leurs) pouvoirs et ses (leurs) émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) aura (auront) les pouvoirs les plus tendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 25. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

Cinq cents (500) parts sociales par TOP UNIVERSITE HOLDING, S.à r.l., prénommée.

Toutes les parts ainsi souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le trente et un décembre 2003.

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incomberont à la Société en raison de sa constitution est évalué environ mille cinq cents euros.

Résolutions de l'associé unique

L'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris immédiatement les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société sera établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

2. Sont nommés membres du conseil de gérance de la Société pour une durée indéterminée:

- M. Paul D. Kazilionis, né le 29 avril 1957 à Lewiston (Maine, Etats-Unis d'Amérique), ayant son adresse professionnelle au P.O. Box 1908 (33475), 262 South Beach Road Hobe Sound, FL 33455, Etats-Unis d'Amérique;

- Mme Catherine Koch, née le 12 février 1965 à Sarreguemines (France), ayant son adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

- M. Alain Peigneux, né le 27 février 1968 à Huy (Belgique), ayant son adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française, sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentaire par ses nom, pré-nom usuel, état et demeure, la comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Goebel, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2003, vol. 139S, fol. 48, case 4. – 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 9 juillet 2003.

J. Elvinger.

(039303.3/211/310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CANUVILLE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 46.301.

Les actionnaires décident de remplacer Madame Nadine Schintgen par la société ALPHA EXPERT S.A. en tant que nouveau commissaire aux comptes avec effet au 17 juin 2003. Le mandat d'ALPHA EXPERT S.A. a une durée de 6 ans jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de 2008. Ils accordent décharge pleine et entière à Madame Nadine Schintgen pour l'exécution de son mandat.

Ensuite les actionnaires décident de remplacer Madame Sylvie Allen-Petit par la société KITZ S.A. en tant que nouvel administrateur avec effet au 17 juin 2003. Le mandat de KITZ S.A. a une durée de 6 ans jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de 2008. Ils accordent décharge pleine et entière à Madame Sylvie Allen-Petit pour l'exécution de son mandat.

Les actionnaires décident de renommer les administrateurs actuels, soit Monsieur Marc Schintgen, Madame Ingrid Hoolants et ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. pour une durée de 6 ans jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels de 2008.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02530. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039066.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2003.

NICO LOCATRANS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 71.588.

Le bilan au 6 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04956, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Le 17 juillet 2003.

Signature.

(039172.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHARLES INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

R. C. Luxembourg B 39.197.

Le bilan corrigé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2003, réf. LSO-AG04267, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039377.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHARLES INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

R. C. Luxembourg B 39.197.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2003, réf. LSO-AG04261, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039373.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EURODOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 80.684.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04373, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039422.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

OPTIMUM CONSEIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 49.828.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04367, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039425.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

COPFIPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.664.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02490, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039428.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

TWO TEETH PRODUCTIONS, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6922 Berg, 8, rue du Château.
R. C. Luxembourg B 87.340.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05211, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Le 17 juillet 2003.

Signature.

(039306.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

NORST EUROPEAN INVEST S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 76.055.

Le 11 juillet 2003, Maître Henon Christel a décidé de résilier le siège social de la société NORST EUROPEAN INVEST S.A., R.C. numéro B 76.055, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 11 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2003, réf. LSO-AG04210. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039368.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

JUNO IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 76.067.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04914, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039247.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

PRESTA IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 86.430.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04910, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039250.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

TECHNO LUX DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 4A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 75.944.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2003, réf. LSO-AF06444, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Signature.

(039255.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

XARO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 70.698.

Le bilan au 31 mars 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02826, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

FIDUPAR

Signatures

(039463.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

THE CARLYLE GROUP LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500.-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 76.600.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 14 juillet 2003, réf. LSO-AG04070, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Signature.

(039262.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

HILLCOVE MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 72.595.

Conseil d'Administration

A biffer: NATIONWIDE MANAGEMENT (SAMOA) S.A.
TYNDALL MANAGEMENT (SAMOA) S.A.
ALPMANN HOLDINGS LIMITED

Commissaire aux Comptes

A biffer: FIDUCIARY & ACCOUNTING SERVICES S.A.
Luxembourg, le 20 mai 2003.

Pour réquisition

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04641. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039435.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ABN AMRO FUNDS INVESTMENT ADVISORY (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg-Kirchberg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 51.163.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04955, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039394.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ABN AMRO FUNDS INVESTMENT ADVISORY (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1855 Luxembourg-Kirchberg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 51.163.

Extract of the resolutions taken during the Annual General Meeting of Shareholders on June 16, 2003

1. Approval of the annual accounts for the financial year 2002, the report of the Board of Directors and the report of the statutory auditor are approved.
2. The Annual General Meeting decides to add the profit to the general reserve.
3. The Annual General Meeting approves the appointment of Mr P.H.M. Aelbers and Mr R. Groen in't Woud as Directors of the Company in replacement of Mr F. Deiters and Mr B. Renner.
4. The members of the Board of Directors are discharged for the year 2002.
5. The Commissaire aux Comptes, ERNST & YOUNG, is discharged for the year 2002.
6. The Commissaire aux Comptes, ERNST & YOUNG, is appointed until the next Annual General Meeting of Shareholders of 2004.

The Board of Directors.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale des actionnaires du 16 juin 2003

1. Approbation des comptes annuels 2002, approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. L'Assemblée décide de transférer les profits à la réserve légale.
3. Approbation des nominations de Messieurs P.H.M. Aelbers et R. Groen in't Woud aux postes d'Administrateurs de la Société en remplacement de Monsieur F. Deiters et Monsieur B. Renner.
4. Décharge est accordée aux Administrateurs pour l'année 2002.
5. Décharge est accordée au Commissaire aux Comptes pour l'année 2002.
6. ERNST & YOUNG est nommée Commissaire aux Comptes jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires en 2004.

Le Conseil d'Administration.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04953. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039398.3/000/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ABN AMRO FUNDS INVESTMENT ADVISORY (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg-Kirchberg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 51.163.

EXTRAIT

Suite à la démission de Monsieur Frits Deiters de son poste de président et, de Monsieur Bartholomeus Renner de son poste d'administrateur du Conseil d'Administration de ABN AMRO FUNDS INVESTMENT ADVISORY (LUXEMBOURG) S.A. en date du 16 mai 2003, il a été décidé par l'Assemblée Générale des actionnaires de ABN AMRO FUNDS INVESTMENT ADVISORY (LUXEMBOURG) S.A. réunie le 16 juin 2003, de ratifier les nominations de Monsieur Peter H.M. Aelbers en tant que président et de Monsieur Raymon Groen in't Woud en tant qu'administrateur en remplacement de Messieurs Frits Deiters et Bartholomeus Renner.

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

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04950. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039401.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

MALLORES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02036, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour MALLORES S.A.

Signature

(039438.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. MALLORES S.A.)**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02037, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039431.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02038, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039440.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02040, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039429.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02041, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039427.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02043, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039426.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02044, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039424.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHATHAM HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.434.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG02045, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Pour CHATHAM HOLDING S.A.

Signature

(039421.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ATTILA, Société Anonyme.

Capital social: EUR 105.000,-.

Siège social: L-1110 Luxembourg, Luxembourg Airport.
R. C. Luxembourg B 75.300.

*Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration
tenue le 7 juillet 2003 à Luxembourg*

Présents:

Nico Franck, administrateur-délégué
Cordula Bidoli, administrateur

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social

2. Divers

Après délibération exhaustive, les Administrateurs adoptent la résolution unique suivante à l'unanimité.

Résolution unique

Les Administrateurs décident de transférer le siège social de la société du 22, rue Jean Schoetter, L-2523 Luxembourg à

Luxembourg Airport

L-1110 Luxembourg, à partir du 20 juillet 2003.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et aucune autre question n'étant soulevée, les Administrateurs arrêtent et approuvent le présent procès-verbal rédigé séance tenante.

N. Franck / C. Bidoli.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05267. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039471.3/000/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EURO MODE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 65.892.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02440, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039450.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EURO MODE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 65.892.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02445, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039452.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EURO MODE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 65.892.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02448, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039456.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

FORTITUDO, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 79.489.

*Auszug aus dem Protokoll über die ordentliche Generalversammlung
abgehalten am Gesellschaftssitz am 16. Juni 2003, um 10.30 Uhr*

Die Generalversammlung beschließt einstimmig:

1. den von PWC als Rechnungskommissar geprüften Jahresabschluss zu genehmigen;
2. den Gewinn des Geschäftsjahres 2002 vollständig an die HESSISCH-THÜRINGISCHE SPARKASSEN-BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT mbH auszuschütten;
3. den Mitgliedern des Verwaltungsrates und dem Rechnungskommissar Entlastung zu erteilen;
4. die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PWC als Rechnungskommissar für eine Amtszeit bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2004 wiederzuwählen.

Luxemburg, den 16. Juni 2003.

Für die Richtigkeit

A. Meyer / H. Stoffel

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2003, réf. LSO-AG01972. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(039288.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

FU HUA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 53, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 54.246.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Signature.

(039387.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ABN AMRO MULTI-MANAGER FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 78.762.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04946, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

C. Stuart Sinclair

Fund Administration Manager

(039391.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ABN AMRO MULTI-MANAGER FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 78.762.

Extract of the resolutions taken during the Annual General Meeting of Shareholders on May 23, 2003

1. Approval of the financial statements and report of the Manager on the financial year 2002.
2. Full discharge is granted to the Directors and the Manager for the period from January 1st 2002 to December 31, 2002.
3. The Meeting re-elected Mr John Hartshorn as Chairman and Director of the SICAV, and Mr Reinout van Lennep, Mr Loïc de Guichen and Mr Richard Goddard as Directors of the SICAV for a period of one year ending at the next Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV.
4. ERNST & YOUNG S.A. is appointed as auditor for the SICAV for a period of one year ending at the next Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV.

The Board of Directors.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale des actionnaires du 23 mai 2003

1. Approbation des comptes financiers et du rapport du gestionnaire pour l'année fiscale 2002.
2. Décharge est accordée aux administrateurs et au gestionnaire pour la période du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.
3. L'Assemblée décide de réélire M. John Hartshorn au poste de président et directeur de la SICAV, et Messieurs Reinout Van Lennep, Loïc de Guichen et Richard Goddard aux postes d'administrateurs de la SICAV pour une durée d'un an et ce jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires de la SICAV.
4. ERNST & YOUNG est nommée Commissaire aux Comptes de la SICAV pour une durée d'un an et ce jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires de la SICAV.

Le Conseil d'Administration.

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

C. Stuart Sinclair

Fund Administration Manager

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04943. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039389.3/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EURO-AGRI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 72, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 63.122.

Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement

L'an deux mille, le dix-neuf mai.

S'est réunie l'Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement des actionnaires de la société anonyme EURO-AGRI S.A. ayant son siège à Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce sous le numéro B 63.122.

L'assemblée est ouverte et présidée par Monsieur Jonathan Beggiato, Directeur comptable, demeurant à L-1371 Luxembourg, 31 Val Sainte Croix.

Il est appelé aux fonctions de secrétaire Mademoiselle Nadège Brossard, employée privée, demeurant à L-1371 Luxembourg, 31 Val Sainte Croix.

Il est appelé aux fonctions de scrutateur, Mademoiselle Florence Frey, employée privée, demeurant à F-57320 Freistroff, 44, rue Robert Schuman.

Le bureau constate:

1.- que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire et le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés.

La liste de présence restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

2.- Qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement, qui peut décider valablement sans convocation préalable sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après examen de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1.- Modification de la situation du siège social.

Première résolution

L'assemblée générale décide de modifier la situation du siège social de la prédite société en le fixant désormais à L-1660 Luxembourg, 72 Grand Rue.

Plus rien étant à l'ordre du jour, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

Signature / Signature / Signature

Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2003, réf. LSO-AG04580. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039453.3/000/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING N.V.).**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 76.927.

Le bilan au 31 juillet 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04874, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Signature

L'Agent Domiciliaire

(039430.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING N.V.).**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 76.927.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Associé unique qui s'est tenue le 25 juin 2003

A l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Associé unique de PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING, S.à r.l. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 juillet 2002
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 juillet 2002
- d'allouer comme suit la perte de l'exercice: EUR 1.054.330.509,68 en report à nouveau
- d'accorder décharge pleine et entière aux gérants et au Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées au cours de l'exercice social se terminant au 31 juillet 2002.

Luxembourg, le 25 juin 2003.

Signature

L'Agent Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04855. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039434.2//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING N.V.).**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 76.927.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé unique qui s'est tenue le 25 juin 2003

A l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé unique de PETROCHEMICAL INDUSTRIES HOLDING, S.à r.l. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- de continuer les activités de la société.

Luxembourg, le 25 juin 2003.

Signature

L'Agent Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2003, réf. LSO-AG04862. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039436.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EUREKA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 79.097.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02840, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039200.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EUREKA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 79.097.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires
tenue à Luxembourg le 2 juillet 2003*

L'Assemblée Générale donne décharge aux administrateurs pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2002.

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Anton Engler en tant qu'administrateur avec effet à ce jour. L'Assemblée nomme à l'unanimité des voix en remplacement de Monsieur Anton Engler, Monsieur Yves Devos, Juriste, demeurant à L-6858 Münschecker, 11, Am Bierg en tant que nouvel administrateur.

Le mandat expirera lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'an 2004.

L'Assemblée Générale constate également que les mandats des autres administrateurs sont venus à échéance.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité des voix de renouveler les mandats des administrateurs pour une durée d'une année.

Leur mandat expirera lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'an 2004.

Conseil d'Administration

- Eddy Raes demeurant à L-8080 Bertrange, 87C, route de Longwy, administrateur-délégué et président du Conseil d'Administration

- Marleen Welkenhuyzen demeurant à L-7440 Lintgen, 8A, route de Diekirch, administrateur-délégué

- Karel Moortgat, demeurant à B-9160 Lokeren, Sint-Jozefstraat, 24

- Yves Devos, demeurant à L-6858 Münschecker, 11, Um Bierg.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02850. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039213.3/680/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

EUREKA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 79.097.

Extrait du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu à Luxembourg le 11 juin 2003

Le Conseil d'Administration donne décharge au réviseur d'entreprises pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2002.

Le Conseil d'Administration renouvelle le mandat du réviseur d'entreprises AUDITORS BUSINESS ASSOCIATION CABINET ABA CAB, S.à r.l., pour une durée d'une année.

Le mandat du réviseur d'entreprises se terminera lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en l'an 2004.

Réviseur d'Entreprises:

- AUDITORS BUSINESS ASSOCIATION CABINET ABA CAB, S.à r.l., ayant son siège social à L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02845. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039215.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, Société Anonyme.

Registered office: L-1425 Luxembourg, 1, rue du Fort Dumoulin.

R. C. Luxembourg B 36.326.

—
In the year two thousand three, on the fifteenth of May.

Before us, Maître Jean Joseph Wagner, notary residing at Sanem (Luxembourg).

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, a «public limited liability company», having its registered office at L-1425 Luxembourg, 1, rue du Fort Dumoulin, inscribed in the Luxembourg Company and Trade Register, section B number 36.326, incorporated by deed notarial dated on March 31, 1991, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 324 of August 28, 1991.

The Articles of Incorporation of said company have been amended for the last time by deed of the undersigned notary on May 18th, 2001 and published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 1130 of December 8th, 2001.

The general meeting is opened and presided over by Mr Theodoros Vassiloudis, Business Development Manager of INFORMER S.A, residing at 4, Chemin Chavanne, CH-1196 Gland (Switzerland).

The chairman appoints as secretary Mrs Myriam Capdouze, Head of Division Finance and Human Resources of ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, residing at 14, Impasse du Moulin, F-57070 Saint-Julien-les-Metz (France).

The chairman appoints as scrutineer Mr Philippe Petit, Managing Director of ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, residing at 7, Eicherfeld, L-1462 Luxembourg.

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

I) The agenda of the meeting is the following:

Amendments to Article 6 and Article 7 of the Articles of Incorporation.

After approval of the foregoing, the meeting passed the following resolutions:

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

III) It appears from the said attendance-list that all the five hundred (500) shares representing the total subscribed capital are present or represented at this meeting. All the shareholders present declare that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting, so that no convening notices were necessary.

IV) The present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

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

First resolution

The general meeting decides to amend the article 6 of the Articles of Incorporation of the Company as follows:

«**Art. 6.** The Company is administered by a Board of Directors of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting. The number of directors, their remuneration and the duration of their mandate are fixed by the general meeting of the shareholders.

The general meeting of the shareholders may define several classes of directors. By default, directors are considered as belonging to the class A. At least one director appointed has to belong to class A.

The board of directors elects a chairman among its members of class A.

The board of directors convenes as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time the chairman so request. In case of vacancy of the office of the chairman, the board may be convened by at least two directors. Any director may act at any meeting of directors by appointing in writing, by ordinary mail, electronic mail or facsimile, telegram or telex another director as his proxy.

The meeting of the board of directors shall not validly deliberate unless at least one half of the board members are present or represented at the meeting. Resolutions shall be adopted at the member's majority. The chairman shall have a casting vote if it is not possible to obtain a majority between the attendant directors.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at the directors' meetings. In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated in writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or facsimile, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.»

Second resolution

The general meeting decides to amend the article 7 of the Articles of Incorporation of the Company as follows:

«**Art. 7.** The board of directors is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration, which are in the line with the objects of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present articles or with the law, comes within its competence. In particular it can arbitrate, agree to compromise, grant waivers and restoration of goods with or without payment.

The Board of Directors may delegate, upon prior authorisation of the general meeting of the shareholders, all or part of its powers concerning the daily management of the Company's business, as well as the representation of the Company concerning the said management, either to one or more Directors, to managers, or to other mandated persons who do not have to be shareholders of the company.

Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the signature of the chairman of the Board or by the joint signature of two directors including in any case a class A signature.

However, for the daily management, the company can be committed by the individual signature of the person entitled by the Board of Directors.»

Nothing else being on the agenda, the meeting was thereupon closed.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg, in the registered office of the company. On the day named at the beginning of this document.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille trois, le quinze mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, ayant son siège social à L-1425 Luxembourg, 1, rue du Fort Dumoulin, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 36 326, constituée suivant acte notarié du 31 mars 1991, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 324 du 28 août 1991.

Les statuts de ladite société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du le 18 mai 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1130 du 8 décembre 2001.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte et présidée par Monsieur Theodoros Vassiloudis, Business Development Manager de la société INFORMER S.A, demeurant au 4, Chemin Chavanne, CH-1196 Gland (Suisse).

Le président nomme comme secrétaire Madame Myriam Capdouze, Head of Division Finance and Human Resources de la société ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, demeurant au 14, Impasse du Moulin, F-57070 Saint-Julien-Metz (France).

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Philippe Petit, Managing Director de la société ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, demeurant au 7, Eicherfeld, L-1462 Luxembourg.

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

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

Modification de l'article 6 et de l'article 7 des statuts de la société.

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

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les cinq cents (500) actions représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à cette assemblée. Tous les actionnaires présents se reconnaissent dûment convoqués et déclarent par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable, de sorte qu'il a pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV) La présente assemblée, représentant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts comme suit:

«**Art. 6.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle peut les révoquer à tout moment. Le nombre des administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

L'assemblée générale des actionnaires peut définir plusieurs catégories d'administrateurs lors de leur nomination. Par défaut, les administrateurs sont considérés comme étant de catégorie A. Au moins un des administrateurs nommés doit être de catégorie A.

Le conseil d'administration choisit un président parmi ses membres de catégorie A.

Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que le président le demande. En cas de vacance du poste de président, le conseil d'administration peut être convoqué par deux administrateurs au moins. Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, télégramme ou télex un autre administrateur pour le représenter.

Les réunions du conseil d'administration ne seront valablement constituées que si la moitié des membres du conseil sont présents ou représentés à la réunion. Les résolutions seront prises à la majorité des membres. Le président aura une voix prépondérante s'il n'est pas possible de dégager une majorité parmi les membres participants au conseil.

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. Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 7 des statuts comme suit:

«**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment accepter des compromis, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer, sur autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, ou autres personnes mandatées, actionnaires ou non-actionnaires.

Vis-à-vis des tiers, la Société est engagée en toutes circonstances soit par la signature individuelle du président du conseil ou par la signature conjointe de deux administrateurs, dont en tout cas une signature de catégorie A.

De plus dans le cadre de la gestion journalière, la Société peut être engagée par la signature individuelle de la personne déléguée par le conseil d'administration.»

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la société, date qu'en tête des présentes.

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

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

Signé: T. Vassiloudis, M. Capdouze, P. Petit, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 21 mai 2003, vol. 877, fol. 32, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 1^{er} juillet 2003.

J.-J. Wagner.

(039105.3/239/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ARTEMIS INFORMATION MANAGEMENT, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 36.326.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Belvaux, le 11 juillet 2003.

J.-J. Wagner.

(039107.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

DARNETT SOPARFI S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 59.129.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02591, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(039500.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

DARNETT SOPARFI S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 59.129.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02592, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(039506.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Siège social: L-4026 Esch-sur-Alzette, 164, route de Belvaux.
R. C. Luxembourg B 65.415.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG03007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 19 juillet 2003.

Signature.

(039374.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ADOLFO DOMINGUEZ (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1368 Luxembourg, 36, rue du Curé.
R. C. Luxembourg B 63.919.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02483, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039433.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ISI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue G. Kroll.
R. C. Luxembourg B 60.268.

Le bilan au 30 septembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05121, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039517.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ISI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue G. Kroll.
R. C. Luxembourg B 60.268.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale ordinaire tenue au siège social en date du 10 juillet 2003

Les comptes clôturés au 30 septembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 30 septembre 2002.

La cooptation de Pascale Loewen en tant qu'administrateur a été ratifiée. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale se prononçant sur les comptes clôturés au 30 septembre 2008.

Les mandats de Marc Muller, Pascale Loewen et Marion Muller, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 30 septembre 2008.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 septembre 2008 se compose comme suit:

- Marc Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Pascale Loewen, employée privée, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Marion Muller, employée, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 septembre 2008 est:

- Jean-Marc Faber, expert-comptable, demeurant professionnellement à 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Pour réquisition et publication

ISI HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05098. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039521.3/717/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

WELFARE INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 59.277.

—
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire
tenue au siège social en date du 7 juillet 2003*

Les comptes clôturés au 30 juin 2002 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 30 juin 2002.

L'activité de la société est continuée malgré la perte dépassant les trois quarts du capital social.

Les mandats de Marc Muller, Pascale Loewen et Yvette Hamilius, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 30 juin 2008.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 juin 2008 se compose comme suit:

- Marc Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Pascale Loewen, employée privée, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Yvette Hamilius, avocat, demeurant professionnellement à 78, Grand'Rue; L-1660 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 juin 2008 est:

- Jean-Marc Faber, expert-comptable, demeurant professionnellement à 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Pour réquisition et publication

WELFARE INVESTMENT HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05100. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039520.3/717/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ANGIE FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 67.474.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02475, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039439.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

LEMSERAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 84.134.

—
*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue à Strassen, le 25 avril 2003*

*Résolutions**Première résolution*

Une réunion extraordinaire du conseil d'administration de LEMSERAC a été convoquée ce jour le 25 avril 2003. Celle-ci avait pour but la démission de deux administrateurs, Monsieur Fouad Ghazali, économiste et Madame Carla Maria Alves Silva, assistante de la direction générale, ayant tout les deux leur adresse professionnelle au 43, route d'Arlon, L-8009 Strassen, qui n'étaient plus dans la condition d'exercer leur mandat.

Cette démission prend effet ce jour.

Deuxième résolution

Le Commissaire aux Comptes décide de démissionner avec effet immédiat.

Toutes les résolutions ont été prises à l'unanimité des voix.

Pour extrait sincère et conforme

F. Ghazali

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02924. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039486.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHEN-JI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 78.713.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AG05371, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 17 juillet 2003.

Signature.

(039458.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHEN-JI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.395,-.

Siège social: L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 78.713.

*Procès-verbal**Décisions de l'associé unique du 15 juillet 2003*

L'an deux mille trois, le quinze juillet à Luxembourg.

M. Zhiguang Chen, demeurant à L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville, agissant en qualité d'associé unique de la société référencée ci-dessus, déclare la réalité des opérations suivantes:

- les comptes annuels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2001 ont été établis par les soins de Monsieur Xu Hongbin, gérant technique en fonction.

M. Zhiguang Chen a, par ailleurs, pris les décisions suivantes:

Première décision

L'associé unique approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2002, tels qu'ils ont été établis, caractérisés par les points suivants:

- total du bilan:	2.682.157,- LUF
- bénéfice comptable:	185.784,- LUF

Il donne décharge pleine et entière à Monsieur Xu Hongbin pour les opérations réalisées au cours de l'exercice comptable 2002.

Deuxième décision

Les comptes faisant apparaître un bénéfice de 185.784,- LUF, l'associé unique décide de l'affecter de la manière suivante:

- 9.289,- LUF en réserve légale;

- le solde, soit 176.495,- LUF est imputé au compte de réserves diverses.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05374. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039460.2//30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

CHEN-JI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.395,-.

Siège social: L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 78.713.

*Procès-verbal**Décisions de l'associé unique du 15 juillet 2003*

L'an deux mille trois, le quinze juillet à Luxembourg.

M. Zhiguang Chen, demeurant à L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville, agissant en qualité d'associé unique de la société référencée ci-dessus, déclare la réalité des opérations suivantes:

- les comptes annuels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2002 ont été établis par les soins de Monsieur Xu Hongbin, gérant technique en fonction.

M. Zhiguang Chen a, par ailleurs, pris les décisions suivantes:

Première décision

L'associé unique approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2002, tels qu'ils ont été établis, caractérisés par les points suivants:

- total du bilan:	72.620,00 EUR
- total du chiffre d'affaires:	199.702,00 EUR
- bénéfice comptable:	3.163,53 EUR

Il donne décharge pleine et entière à Monsieur Xu Hongbin pour les opérations réalisées au cours de l'exercice comptable 2002.

Deuxième décision

Les comptes faisant apparaître un bénéfice de 3.163,53 EUR, l'associé unique décide de l'affecter de la manière suivante:

- 158,18 EUR en réserve légale;
- le solde, soit 3.005,35 EUR est imputé au compte de réserves diverses.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05373. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039461.2//31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

BELINVEST FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 72.669.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02472, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039443.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

TGUY LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1222 Luxembourg, 8, rue Beck.

R. C. Luxembourg B 88.710.

Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement

L'an deux mille trois, le huit juillet.

S'est réunie l'Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement des actionnaires de la société anonyme TGUY LUX S.A. ayant son siège à Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce sous le numéro B 88.710.

L'assemblée est ouverte et présidée par Monsieur Gilles Malhomme, employé privé, demeurant à L-2538 Luxembourg, 3 rue Nicolas Simmer.

Il est appelé aux fonctions de secrétaire Monsieur Jonathan Beggiato, employé privé, demeurant à L-1371 Luxembourg, 31 Val Sainte Croix.

Il est appelé aux fonctions de scrutateur Monsieur Thierry Guy, directeur de société, demeurant à L-1222 Luxembourg, 8 rue Beck.

Le bureau constate:

1.- que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire et le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés.

La liste de présence restera annexée au présent procès-verbal.

2.- Qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement, qui peut décider valablement sans convocation préalable sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après examen de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1.- Révocation d'un administrateur et nomination d'un nouvel administrateur.

Première résolution

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de révoquer:

- Didier Bonnemain

de sa fonction d'administrateur de la prédite société à compter de ce jour.

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de nommer à compter de ce jour comme nouvel administrateur:

- Vider Margus, Etudiant, demeurant à F-75015 Paris, 08 Square Croisic.

Son mandat expira à l'assemblée générale statutaire en 2009.

Plus rien étant à l'ordre du jour, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

Signature / Signature / Signature

Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2003, réf. LSO-AG03599. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039457.3/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

DRYDEN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 59.972.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02462, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039445.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ALGO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 59.083.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2003, réf. LSO-AG02454, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

Signature.

(039447.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ROBIM, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 4.110.

Le bilan au 30 septembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02932, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 11 juillet 2003.

Signature.

(039462.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

RAVENAL TRUST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 63.240.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire
tenue au siège social en date du 27 juin 2003*

Les comptes clôturés au 30 septembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 30 septembre 2002.

La cooptation de Pascale Loewen en tant qu'administrateur a été ratifiée. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale se prononçant sur les comptes clôturés au 30 septembre 2008.

Les mandats de Marc Muller, Marion Muller et Pascale Loewen, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 30 septembre 2008.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 septembre 2008 se compose comme suit:

- Marc Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Marion Muller, employée, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Pascale Loewen, employée privée, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 30 septembre 2008 est:

- Jean-Marc Faber, expert-comptable, demeurant professionnellement à 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Pour réquisition et publication

RAVENAL TRUST S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05114. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039527.3/717/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

HADEMAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 77.719.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02772, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

FIDUPAR

Signatures

(039464.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

FINANCIERE STEEWEE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 56.856.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02774, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

FIDUPAR

Signatures

(039465.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

DECOFILS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 80.473.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02782, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2003.

FIDUPAR

Signatures

(039466.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

LORMET S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg-Limpertsberg, 11, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 67.160.

Extrait des résolutions adoptées en date du 6 juin 2003,

lors de l'Assemblée Générale de la société

- La démission de Mr. Lorenzo Santero en tant qu'administrateur de la société a été acceptée.
 - Mr. Claude Raphaël Lienard, administrateur de sociétés, né le 30 juin 1980 à Thionville, France, demeurant Résidence Lycée, 11, rue des Glacis; L-1628 Luxembourg-Limpertsberg a été nommé administrateur en son remplacement. Le mandat du nouvel Administrateur se terminera dès après l'assemblée générale appelée à se prononcer sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2007.

Suite à cette modification, le Conseil d'Administration se compose dorénavant comme suit:

- Mr. Michel Butel, administrateur de sociétés, né le 25 octobre 1927 à Saint Martin Boulogne, Pas de Calais (France), demeurant à 3 rue Jean Mermoz, F-78000 Versailles (France) Président du Conseil d'Administration

- Mr. Marc Doyen, administrateur de sociétés, né le 28 janvier 1969 à Thionville, France, demeurant au 262 chemin Fontettes; F-06140 Vence

- Mr. Claude Raphaël Lienard, administrateur de sociétés, né le 30 juin 1980 à Thionville, France, demeurant Résidence Lycée, 11, rue des Glacis; L-1628 Luxembourg-Limpertsberg.

Pour réquisition et publication

LORMET S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05095. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039522.3/717/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**CONGREGATION DES SOEURS DU TIERS ORDRE REGULIER DE NOTRE-DAME DU MONT
CARMEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 32, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 5.573.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05135, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039514.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**CONGREGATION DES SOEURS DU TIERS ORDRE REGULIER DE NOTRE-DAME DU MONT
CARMEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 32, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 5.573.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05131, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039515.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

**CONGREGATION DES SOEURS DU TIERS ORDRE REGULIER DE NOTRE-DAME DU MONT
CARMEL S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2763 Luxembourg, 33, rue Sainte Zithe.
H. R. Luxemburg B 5.573.

Auszug aus den Beschlüssen der Aktionärsversammlung vom 3. Juni 2003

Der Jahresabschluß zum 31. Dezember 1999 und 2000 wurde genehmigt.

Den Verwaltungsratsmitgliedern sowie dem Rechnungsprüfer wurde Entlastung für die Ausübung ihrer Mandate bis zum 31. Dezember 1999 und 2000 erteilt.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder Schwester Brigitte, geb. Brigitte Schneiders, Schwester Wilfrieda, geb. Marie-Elisabeth Hoffmann, Schwester Aquinata, geb. Eleonora Finkler, Schwester Myriam, geb. Marguerite Ney und Schwester Françoise, geb. Fanny Koedinger sowie das Mandat des Rechnungsprüfers Marc Muller werden erneuert und erlöschen mit der Aktionärsversammlung über den Jahresabschluß zum 31. Dezember 2004.

Gleichlautender Auszug

Für CONGREGATION DES SOEURS DU TIERS ORDRE REGULIER DE NOTRE-DAME DU MONT CARMEL S.A.

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05107. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039518.3/717/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

ALTIGA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 51-53, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 53.970.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AG04257, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.

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

Signature.

(039371.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2003.
