

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg**

**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° 1006****30 septembre 2003****SOMMAIRE**

<b>American Energy Technology Luxembourg S.A. ...</b>	<b>48281</b>	<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>
<b>Anmalux S.A. ....</b>	<b>48281</b>	<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48276</b>
<b>August Properties &amp; Investments S.A., Luxembourg. ....</b>	<b>48281</b>	<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48276</b>
<b>Balis Finance Holding S.A. ....</b>	<b>48274</b>	<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48276</b>
<b>Belvaux (Lux), S.à r.l., Luxembourg. ....</b>	<b>48280</b>	<b>Lexicon S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48288</b>
<b>Bocampton Immobilière S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48283</b>	<b>Lumina Parent, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48243</b>
<b>Business Development Services (B.D.S.) S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48274</b>	<b>Lumina Parent, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48271</b>
<b>Business Development Services (B.D.S.) S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48274</b>	<b>Marex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48284</b>
<b>Business Development Services (B.D.S.) S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48274</b>	<b>Mirror International Holding, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48276</b>
<b>Capriano Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48279</b>	<b>Mistral, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48242</b>
<b>Capriano Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48279</b>	<b>Mistral, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48273</b>
<b>Capriano Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48279</b>	<b>Mondi Packaging Europe S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48279</b>
<b>Chapka Trading S.A. ....</b>	<b>48282</b>	<b>Mondi Packaging Europe S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48279</b>
<b>Cityrec, S.à r.l., Bettembourg. ....</b>	<b>48283</b>	<b>Monsun, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48272</b>
<b>CL Leasing S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48280</b>	<b>Monsun, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48272</b>
<b>CL Leasing S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48280</b>	<b>Nomex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48282</b>
<b>CL Leasing S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48280</b>	<b>Opalux S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48273</b>
<b>Coral Invest S.A. ....</b>	<b>48282</b>	<b>Orex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48283</b>
<b>Double Green S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48278</b>	<b>Oriflame Eastern Europe, S.à r.l., Luxembourg ..</b>	<b>48288</b>
<b>Double Green S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48278</b>	<b>Penisola Estates, S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48272</b>
<b>Echolux S.A., Schifflange .....</b>	<b>48278</b>	<b>Phantex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48273</b>
<b>Euro-Lepont S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48277</b>	<b>Prime Land Investments, S.à r.l., Luxembourg ..</b>	<b>48288</b>
<b>Euro-Lepont S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48277</b>	<b>SOLEM - Société Luxembourgeoise des Emballages de Merttert S.A., Merttert .....</b>	<b>48271</b>
<b>Ferroknepper Buderus S.A., Esch-sur-Alzette. ...</b>	<b>48282</b>	<b>Solex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48284</b>
<b>Finalin S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48273</b>	<b>SREI (Greece), S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48242</b>
<b>Fondex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48284</b>	<b>SREI (Greece), S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48242</b>
<b>Furiano S.A., Strassen .....</b>	<b>48272</b>	<b>SREI (Serviced Offices), S.à r.l., Luxembourg ..</b>	<b>48276</b>
<b>Holdex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48283</b>	<b>SREI (Germany), S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48277</b>
<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>	<b>SREP (France), S.à r.l., Luxembourg .....</b>	<b>48281</b>
<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>	<b>Tubiana Valentin Heisser S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48285</b>
<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>	<b>Univex Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48284</b>
<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>	<b>Virtex S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48283</b>
<b>Le Fleur S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48275</b>	<b>Zeta Osteurope Holding S.A., Luxembourg .....</b>	<b>48284</b>

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.672.

—  
*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé Unique  
qui s'est tenue le 26 août 2003*

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

- de continuer les activités de la Société suite à la perte réalisée pour 2002 excédant 50% du capital souscrit.  
Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05158. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053973.3//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**SREI (GREECE), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.986.

—  
*Extrait des minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé unique de SREI (GREECE), S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- de continuer les activités de la Société.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05464. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053975.3//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**SREI (GREECE), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.986.

—  
*Extrait des minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Associé unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Ordinaire de l'associé unique de SREI (GREECE), S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion au 31 décembre 2002;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002;
- d'allouer comme suit la perte de l'exercice:

- Perte à reporter ..... 12.188,78 EUR

- d'accorder décharge pleine et entière aux gérants pour toutes opérations effectuées au cours de l'exercice social se terminant au 31 décembre 2002;

- d'approuver le rapport de gestion au 31 décembre 2002;

- de nommer comme gérants de la société, leur mandat débutant au 30 juillet 2003:

\* Daniel Felsenthal, Herengracht 206-216, NL-1016 BS, Amsterdam, the Netherlands;

\* Catherine van Zeveren, 83 Pall Mall, London SW1Y 5ES, United Kingdom;

\* LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05463. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054022.3/710/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LUMINA PARENT, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 188.954.225,-.**Registered office: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 87.573.

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

Before us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

TRIEF CORPORATION S.A., a «société anonyme» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 50, rue de Beggen, L-1050 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT II, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT IV, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

ELEC SUB S.A., a «société anonyme» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

WEST LUXCON HOLDINGS S.A., a «société anonyme» governed by the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 32-34, Boulevard Grand-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

GSCP 2000 ONSHORE LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

GSCP 2000 LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

HORLUX 1 S.A., a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

HORLUX 2 S.A., a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

HORLUX 3 S.A., a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

PAVIX HOLDING S.A., a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

VIPAX HOLDINGS.A. a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

MAVIPA HOLDING S.A. a «société anonyme» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

ENVER S.C., a «société civile» governed by the laws of France, having its registered office at 58, rue d'Hem, 59170 Croix (France), registered with the Register of Commerce of Roubaix Tourcoing under number 428 637 821.

Madame Brigitte Reuillart, sans profession, residing at 1, avenue Van Bever, 1180 Uccles, Brussels (Belgium).

Madame Blandine Giraud, sans profession, residing at «La Pâturée», Chemin de la Vacquerie, 59170 Croix (France).

RENKO CORPORATION LTD, a limited company governed by the laws of the Republic of Mauritius, having its registered office at Cascades Building, Edith Cavel Street, Port Louis (Republic of Mauritius), registered with the International Company Register under number 6/98/4124.

JPVER, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of France, having its registered office at 53, rue de Nazareth, 87000 Limoges (France), registered with the Register of Commerce of Limoges under number 440.250.181.

DJVER, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of France, having its registered office at 38, avenue Georges V, 75008 Paris (France), registered with the Register of Commerce of Paris under number 414.024.653.

R.S.C. S.A.S., a «société par actions simplifiée» governed by the laws of France, having its registered office at 21, rue de Waldeck Rousseau, 87000 Limoges (France), registered with the Register of Commerce of Limoges under number 415 072 610.

BVER S.C., a «société civile» governed by the laws of France, having its registered office at Boubeau, 87510 Nieul (France), registered with the Register of Commerce of Limoges under number 440.273.936.

ELDEC S.C.I., a «société civile immobilière» governed by the laws of France, having its registered office at 5bis, rue Scheffer, 75016 Paris (France), registered with the Register of Commerce of Paris under number D 414.041.608.

NANBER, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of France, having its registered office at 6, rue Jean Nouailher, 87000 Limoges (France), registered with the Register of Commerce of Limoges under number 440.

All of them hereby represented by M<sup>e</sup> Nicolas Gauzès, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of proxies given under private seal.

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

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

II. The appearing parties, acting in their capacity as shareholders of the Company, have requested the undersigned notary to document the following:

The appearing parties are the shareholders of the société à responsabilité limitée LUMINA PARENT, having its registered office at 5 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) (the «Company»), incorporated by a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg) of May 24, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1188 of August 8, 2002, and entered in the Register of Commerce and Companies in Luxembourg, Section B, under the number B-87.573, the articles of incorporation of the Company having been amended for the last time by deed of the undersigned notary, of December 30, 2002, not yet published.

III. The appearing parties, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

#### *Agenda*

1 To restate the entire articles of incorporation of the Company in order among others to create a board of directors and determine the rules governing the election, removal, remuneration of its members as well as the rules governing its functioning; create a preferential subscription right in favour of the existing shareholders of the Company and restrict the transferability of shares and other instruments issued by the Company.

2 To acknowledge the termination of the mandate of the managers as a consequence of the replacement of the managers of the Company by a Board of Directors.

3 To appoint the members of the Board of Directors.

4 Miscellaneous.

have requested the undersigned notary to document the following resolutions:

#### *First resolution*

The shareholders unanimously resolve to restate the entire articles of incorporation of the Company in order among others to create a board of directors and determine the rules governing the election, removal, remuneration of its members as well as the rules governing its functioning; create a preferential subscription right in favour of the existing shareholders of the Company and restrict the transferability of shares and other instruments issued by the Company, and to the extent possible under the laws of Luxembourg, give effect to and reflect the agreement reached by the shareholders with respect among others to the management of the Company, the restrictions on transfer of the Company's shares and preferential subscription rights of the Company's shareholders.

The articles of incorporation of the Company shall forthwith read as follows:

#### **Art. 1. Definitions**

For purposes of these Articles of Incorporation, the following terms shall have the following meanings:

«Acceptance Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Affiliate» shall mean, with respect to any Person, another Person Controlled directly or indirectly by such first Person, Controlling directly or indirectly such first Person or directly or indirectly under the same Control as such first Person.

«Beneficial Affiliate» shall mean, with respect to any Person, another Person Controlled and Beneficially Owned directly or indirectly by such first Person, Controlling and Beneficially Owning directly or indirectly such first Person or directly or indirectly under the same Control and Beneficial Ownership as such first Person.

«Beneficial Ownership» shall mean with respect to a Person (other than an individual) direct or indirect ownership of more than 50% of the economic interests and/or rights of such Person (and the terms «Beneficially Owned» or «Beneficially Owning» shall have meanings correlative to the foregoing).

«Bidding Key Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Bidding Key Investor Offer Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Bid Price» shall have the meaning specified in Article 12.

«BHC Act» means the U.S. Bank Holding Company Act of 1956, as amended and as may be further amended from time to time.

«BHC Investor» means an Investor that is a bank holding company (as defined in Section 2(a) of the BHC Act) or a non-bank subsidiary of such bank holding company or a foreign bank subject to the BHC Act pursuant to the U.S. International Banking Act of 1978, as amended and as may be further amended from time to time, or a subsidiary of any such foreign bank subject to the BHC Act.

«Board» or «Board of Directors» shall mean the board of directors (conseil d'administration) of the Company.

«Business Day» means a day on which banks are open for business in Paris, London, New York, Düsseldorf and Luxembourg City (excluding Saturdays, Sundays and public holidays in any of these cities).

«Closing Date» shall mean December 10, 2002.

«Class A Shares» shall mean the ordinary class A shares of the Company, nominal value EUR 25 per share, with the rights and obligations attached thereto according to these Articles of Incorporation.

«Class B Shares» shall mean the redeemable preferred class B shares of the Company, nominal value EUR 25 per share, with the rights and obligations attached thereto according to these Articles of Incorporation.

«Company Shares» shall mean the shares of the Company, whether of Class A or of Class B, nominal value EUR 25 per share, and any shares into which such shares may be converted or exchanged and any securities issued or distributed in respect thereof by way of stock dividend, stock split or other distribution, recapitalization or reclassification.

«Control» shall mean with respect to a Person (other than an individual) (i) direct or indirect ownership of more than 50% of the voting rights of such Person, or (ii) the right to appoint the majority of the members of the board of directors (or similar governing body) or to manage on a discretionary basis the assets of such Person and, for avoidance

of doubt, a general partner is deemed to control a limited partnership and a fund advised or managed directly or indirectly by a Person shall also be deemed to be controlled by such Person (and the terms «Controlling» and «Controlled» shall have meanings correlative to the foregoing).

«Drag-Along Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Drag-Along Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Drag-Along Transfer» shall have the meaning specified in Article 12.

«Dragging Key Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Exercise Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Family Investors» means the collective reference to Hubert Verspieren, Pierre Dominique Verspieren, Charles-Henri Verspieren, Brigitte Requillart, Blandine Giraud, Raphaël Verspieren, Jean Pierre Verspieren, Denise Dufour, Arnaud Derville, L. Catherine Verspieren, Edouard Decoster and Bernard Decoster, or the entities formed by such individuals for the purposes of investing in the Company, which individuals and/or entities are Investors hereunder and the Person to whom they may transfer, according to Article 12, their Shares in the Company, other than a Key Investor and an Other Initial Investor who is not a Family Investor;

«Final Take Amount» shall mean, with respect to each Key Investor, an amount (in euro) of Company Shares (and related securities) equal to EUR 500 million.

«First Offer Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Funding Date» shall have the meaning specified in Article 12.

«Investor» shall mean each Key Investor and Other Initial Investor and any of their respective successors or permitted transferees, according to these Articles of Incorporation, so long as each remains a shareholder of the Company.

«Key Investors» shall mean Shareholder X and Shareholder Y.

«Management» shall mean the officers, executives and managers of the Company and/or any of its subsidiaries (but, for the avoidance of doubt, shall not include any such individual who is also an executive of any Investor).

«New Securities» shall have the meaning specified in Article 9.

«Non-Subscribing Investor» shall have the meaning specified in Article 9.

«Notice of Third Party Offer» shall have the meaning specified in Article 12.

«Offered Shares» shall have the meaning specified in Article 12.

«Other Initial Investor» shall mean each of ELEC SUB S.A., WEST LUXCON HOLDINGS S.A., the Family Investors, GSCP 2000 ONSHORE LUNINA HOLDINGS, S.à r.l., and GSCP 2000 LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., as long as each remains a shareholder of the Company.

«Person» shall mean a natural person, partnership, corporation, limited liability company, business trust, joint stock company, trust, unincorporated association, joint venture or other entity or organization.

«Preemptive Right» shall have the meaning specified in Article 9.

«Proportionate Percentage» shall have the meaning specified in Article 9.

«Proposed Sale» shall have the meaning specified in Article 12.

«Selling Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Selling Key Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Shareholder X» shall mean Shareholder X1, Shareholder X2 and Shareholder X4 collectively.

«Shareholder X1» shall mean FINANCIERE LIGHT, S.à r.l. and any successor or permitted transferee thereof as long as it remains a shareholder of the Company.

«Shareholder X2» shall mean FINANCIERE LIGHT II, S.à r.l. and any successor or permitted transferee thereof as long as it remains a shareholder of the Company.

«Shareholder X4» shall mean FINANCIERE LIGHT IV, S.à r.l. and any successor or permitted transferee thereof as long as it remains a shareholder of the Company.

«Shareholder Y» shall mean TRIEF CORPORATION SA and any successor or permitted transferee thereof as long as it remains a shareholder of the Company.

«Significant Investor» shall mean an Investor that (x) at the time of its initial investment, holds of record and Beneficially Owns an amount (in euro) of Company Shares (and related securities) the acquisition price of which equals at least EUR 200 million and (y) after the date of its initial investment, continues to hold of record and Beneficially Owns an amount (in euro) of Company Shares (and related securities) the acquisition price of which equals at least EUR 150 million.

«Syndication Deadline» shall mean the date that is six months after the Closing Date; provided that, a Key Investor may extend the Syndication Deadline for an additional six months, by providing at least 5 Business Days notice to the other Investors prior to the end of the initial six months, if by the end of such initial six months, such Key Investor has not syndicated an aggregate amount of EUR 300 million of its Company Shares (and related securities), including the amount of Company Shares (and related securities) syndicated by such Key Investor prior to the Closing Date.

«Syndication Limit» shall mean, for a Key Investor, the amount (in euro) of Company Shares (and related securities) which, if all of such amount of Company Shares is syndicated by such Key Investor, would result in such Key Investor holding EUR 500 million of Company Shares (and such related securities).

«Tag-Along Notice» shall have the meaning specified in Article 12.

«Tagging Investor» shall have the meaning specified in Article 12.

«Tag Purchaser» shall have the meaning specified in Article 12.

«Third Party» shall mean (i) with respect to any Key Investor, any Person that is neither (x) an Affiliate of such Key Investor nor (y) another Key Investor, and (ii) with respect to any Investor (other than a Key Investor), any Person that is not an Affiliate of such Investor.

«Third Party Bidder» shall have the meaning specified in Article 12.

«Third Party Price» shall have the meaning specified in Article 12.

«Transfer» shall mean a transfer, sale, assignment, hypothecation or other disposition, whether directly or indirectly pursuant to the creation of a derivative security or otherwise, or the grant of an option or other right.

«Undertaking» shall mean any Person other than a natural person.

## **Art. 2. Form**

There is established by the appearing party and among all those who may become owners of the shares hereafter created a société à responsabilité limitée (limited liability company) (the «Company») governed by the law of August 10th, 1915, on commercial companies, as amended, (the «Law») by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company may at any time be composed of one or several shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares, subject to the provisions of the law and the Articles of Incorporation.

## **Art. 3. Denomination**

The Company will exist under the denomination of LUMINA PARENT.

## **Art. 4. Object**

The object of the Company is the acquisition and holding of interests in Luxembourg and/or in foreign Undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The Company may more in particular hold interests in any Luxembourg and/or foreign partnerships including, but not limited to, partnerships limited by shares (société en commandite par actions) or limited partnerships (société en commandite simple), become a limited partner (associé commanditaire) or unlimited partner (associé commandité) and also act, in such latter capacity, as manager of such partnerships.

The Company may provide any financial assistance to the Undertakings forming part of the group of the Company such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind or form.

The Company may also use its funds to invest in real estate and in intellectual property rights in any kind or form.

The Company may borrow in any kind or form and privately issue bonds or notes.

In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

## **Art. 5. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time by decision of the sole shareholder or pursuant to a resolution of the shareholders, as the case may be.

## **Art. 6. Registered Office**

The registered office is established in the municipality of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by decision of the Board of Directors.

The Company may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, by decision of the Board of Directors.

## **Art. 7. Capital**

### **7.1. Share Capital**

The share capital of the Company is set at one hundred and eighty eight million nine hundred and fifty four thousand two hundred and twenty five euro (EUR 188,954,225.-) represented by seven million five hundred and fifty eight thousand one hundred and sixty nine (7,558,169) ordinary Class A Shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25) each.

### **7.2. Authorized Capital**

The authorized capital of the Company is set at four hundred forty million five hundred fifteen thousand three hundred fifty euro (EUR 440,515,350.-) divided into seven million five hundred fifty-eight thousand one hundred sixty-nine (7,558,169) Class A Shares having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) per share and ten million sixty-two thousand four hundred forty-five (10,062,445) redeemable preferred Class B Shares having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) per share.

The Board of Directors is authorised, during a period ending five (5) years following the date of publication of the minutes of the general meeting of shareholders creating the authorized capital in the Mémorial, Recueil C, to increase the share capital within the limits of the authorized capital in one or several times by issuing Class B Shares to the existing holders of Class B Shares or any persons that have been approved by the shareholders at the same quorum and majority requirements as provided by article 189 paragraph 1 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

Class B Shares shall have the rights and duties described in article 10.5 and may be subscribed for and issued under such further terms and conditions as the Board of Directors may determine in particular:

- \* the time and the number of the Class B Shares to be subscribed and issued;
- \* whether a share premium will be paid on the Class B Shares to be subscribed and issued and the amount of such share premium if any;
- \* whether the Class B Shares will be paid-in by a contribution in cash or in kind; and/or
- \* whether Class B Shares will be issued following the exercise of the subscription and/or conversion rights granted by the Board of Directors under the terms of warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds or notes or similar instruments issued from time to time by the Company.

The Board of Directors may delegate to any authorised director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

Upon each increase of the share capital of the Company by the Board of Directors within the limits of the authorized capital, the present article 7 shall be amended accordingly.

### 7.3. Share Premium Account

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

### 7.4. Issuance of Bonds

The Company, by decision of the Board of Directors may issue bonds, in bearer or registered form, in such denomination and payable in such monies as the Board of Directors shall decide, within the limits permissible under the law.

The Board of Directors shall determine the type, price, interest rates, terms of issue and repayment and any other conditions for such issues.

A register of registered bonds shall be held at the registered office of the Company.

## Art. 8. Amendment of the capital.

The share capital and the authorized capital of the Company may at any time be amended by decision of the sole shareholder or pursuant to a resolution of the shareholders, as the case may be.

The share capital of the Company may also be increased by the Board of Directors within the limits of the authorized capital according to the provisions of article 7 of the present Articles of Incorporation.

## Art. 9. Preemptive Rights.

If the Company shall propose to issue New Securities (as hereinafter defined) or enter into any contracts, commitments, agreements, understandings or arrangements of any kind relating to the issuance of any New Securities, then each Investor shall have the right (the «Preemptive Right») to subscribe up to that number of New Securities, at the same price and on the same terms proposed to be issued by the Company, so that each Investor would, after the issuance of all such New Securities, hold the same proportionate interest of the issued and outstanding equity securities of the Company (calculated on an as-converted basis) as was held, directly or indirectly, by each Investor immediately prior to the issuance of such New Securities (the «Proportionate Percentage»). «New Securities» shall mean any shares, equity securities, preferred equity securities or debt securities issued in connection with any financing provided by the Investors or options, warrants or other securities or rights convertible or exchangeable into or exercisable for any such securities; provided, however, that «New Securities» shall not include: (i) securities to be issued in connection with any pro rata stock split or stock dividend of the Company; (ii) securities to be issued as consideration for, or in connection with, any merger or other acquisition of any business or all or substantially all of its assets; (iii) preferred shares to be issued to any Investor upon conversion of any specific instrument issued by the Company in accordance with the terms of such instrument; and (iv) ordinary shares or shares convertible into ordinary shares or options, warrants or rights to acquire such securities issued in consideration for and in connection with a debt financing transaction (except for any such financing to be provided by or on account of any Investor or any Person directly or indirectly Controlling or Beneficially Owning such Investor) issued and outstanding on the Closing Date or as may be approved for issuance thereafter.

The Company shall give each Investor written notice of its intention to issue New Securities, describing the type of New Securities, the price and the general terms and conditions upon which the Company proposes to issue the same. Each Investor shall have fourteen (14) days from the giving of such notice to agree to subscribe for all (or any part) of its Proportionate Percentage of New Securities for the price and upon the terms and conditions specified in the notice by giving written notice to the Company and stating therein the quantity of New Securities to be subscribed; provided that, an Investor may, by written notice to the Company, elect to subscribe for, in addition to its Proportionate Percentage of such New Securities, all or any portion of the New Securities (if any) with respect to which the other Investors fail to exercise their Preemptive Rights under this article. In the event that Investor(s) fail to exercise their respective Preemptive Rights («Non-Subscribing Investor(s)»), then Investors that exercised their Preemptive Rights to subscribe for their respective Proportionate Percentage of the New Securities in the manner described above shall have the right to subscribe up to their respective Proportionate Percentages of the number of the Company Securities the Non-Subscribing Investor(s) would have been entitled to subscribe if such Non-Subscribing Investor(s) had exercised their respective Preemptive Rights in full.

If the Investors fail to exercise their Preemptive Rights to subscribe for all of the New Securities the Company intends to issue within such fourteen (14) days, the Company shall have one hundred twenty (120) days thereafter to sell that number of the New Securities in respect of which such Investors' Preemptive Rights were not exercised to a Person approved by the shareholders and at a price and upon general terms and conditions no more favorable to the purchasers thereof than specified in the Company's notice to the Investors pursuant to this article. If the Company has not sold such number of the New Securities within such one hundred twenty (120) days, the Company shall not thereafter issue any New Securities without again offering each Investor the right to subscribe for its Proportionate Percentage of the New Securities in the manner provided above.

## Art. 10. Rights and duties attached to the Company Shares.

### 10.1. Classes of shares

The share capital may be divided into Class A Shares and Class B Shares.

The rights and obligations of the Class A Shares and Class B Shares shall be identical except as set forth in the present Articles of Incorporation.

#### 10.2. Voting Right

Each Company Share entitles its holder to one vote at the general meetings of the shareholders.

#### 10.3. Right in the Profits of the Company:

The rights of each Company Share to any Profit are described in article 29 of the present Articles of Incorporation.

#### 10.4. Liquidation Right:

The rights of each Company Share to any liquidation profit are described in article 30 of the present Articles of Incorporation.

#### 10.5. Redemption:

Within the limits permissible under the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, the Class B Shares shall be redeemable.

No redemption of Class B Shares shall occur unless the following provisions in this article 10.5 are respected:

10.5.1. No redemption of Class B Shares (other than a Mandatory Redemption as defined in article 10.5.3.) shall be made by the Company prior to the redemption and payment in full of the redemption price (the «Final Date») of all outstanding preferred equity certificates (if any) issued by the Company (the «PECs»).

10.5.2. After the Final Date, any holder of Class B Shares may issue a written notice (a «Redemption Notice») by registered mail to the Company at the address of the registered office requiring the Company to redeem all or part of such holder's Class B Shares (the «Offered for Redemption Shares»), which Redemption Notice shall indicate the number of Offered for Redemption Shares. As soon as practicable following receipt of the Redemption Notice, the Company shall notify such notifying holder of (i) the Redemption Price for each such Offered for Redemption Share, which Redemption Price shall be determined in accordance with the provisions of 10.5.5. of the present Articles of Incorporation (ii) the date at which such redemption shall be completed (the «Redemption Completion Date») (iii) the place at which the share certificates (if any) for the relevant Offered for Redemption Shares are to be surrendered and (iv) the method of payment of the Redemption Price, provided that such Redemption Price shall only be payable upon surrender of such certificates.

If the Redemption Notice has been duly given and if, on or before the relevant Redemption Completion Date, the relevant Redemption Price has been paid or set aside by the Company for the benefit of the holders of the Offered for Redemption Shares, so as to be and continue to be available therefore, then, from and as of the relevant Redemption Completion Date, notwithstanding that any certificates for the Offered for Redemption Shares shall not have been surrendered for cancellation, all rights with respect to such Offered for Redemption Shares shall as of such Completion Date cease, except only for the right of the holders of the Offered for Redemption Shares to receive the Redemption Price. No interest shall ever be payable by the Company on the Redemption Price for any Offered for Redemption Shares. Unless otherwise disposed of by the Company within one (1) month of their redemption, any Offered for Redemption Shares so redeemed shall be cancelled by a proportionate reduction of the issued capital within a reasonable time of their redemption.

10.5.3. The Company shall redeem the Class B Shares of a relevant holder of Class B Shares (a «Mandatory Redemption») upon the occurrence of the earliest of these two events (each, a «Mandatory Redemption Event»):

(a) the expiration of a period of twenty (20) years starting as from the date of the issuance of such Class B Shares;

(b) the redemption by the Company of any PECs, provided however that the Company shall redeem such number of Class B Shares which will ensure that the ratio of outstanding PECs and outstanding Class B Shares over outstanding Class A Shares remains the same prior to and following such redemption of Class B Shares, for each holder of Class A Shares.

10.5.4. At the date of occurrence of a Mandatory Redemption Event, the Company shall issue a written notice (a «Mandatory Redemption Notice») by registered mail to the relevant holder of Class B Shares at the address which appears in the share register of the Company, requiring such holder of Class B Shares to sell all or part of its Class B Shares (the «Mandatory Redemption Shares») to the Company. The Mandatory Redemption Notice shall indicate (i) the number of Mandatory Redemption Shares, (ii) the Redemption Price for each such Mandatory Redemption Shares, which Redemption Price shall be determined in accordance with the provisions of article 10.5.5. of the present Articles of Incorporation (iii) the date at which such redemption shall be completed (the «Mandatory Redemption Completion Date»), (iv) the place at which the share certificates (if any) for the relevant Mandatory Redemption Shares are to be surrendered and (v) the method of payment of the Redemption Price, provided that such Redemption Price shall only be payable upon surrender of such certificates.

If the Mandatory Redemption Notice has been duly given and if, on or before the relevant Mandatory Redemption Completion Date, the relevant Redemption Price has been paid or set aside by the Company for the benefit of the holders of the Mandatory Redemption Shares, so as to be and continue to be available therefore, then, from and as of the relevant Mandatory Redemption Completion Date, notwithstanding that any certificates for the Mandatory Redemption Shares shall not have been surrendered for cancellation, all rights with respect to such Mandatory Redemption Shares shall as of such Mandatory Redemption Completion Date cease, except only for the right of the holders of the Mandatory Redemption Shares to receive the Redemption Price. No interest shall ever be payable by the Company on the Redemption Price for any Mandatory Redemption Shares. Unless otherwise disposed of by the Company within one (1) month of their redemption, any Mandatory Redemption Shares shall be cancelled by a proportionate reduction of the issued capital within reasonable time of their redemption.

10.5.5. The price to be paid upon redemption of a Class B Share (the «Redemption Price») shall be determined as follows:

(i) if such Class B Share is redeemed upon redemption of a PEC: the Redemption Price shall equal the redemption price of the PEC redeemed at the same time; or

(ii) if such Class B Share is redeemed at a time when no PECs remain outstanding, the Redemption Price shall be equal to the redemption price of a PEC if PECs had been outstanding and such PEC had been redeemed at such time.

10.5.6. If the Company is composed of a sole shareholder, the latter exercises all powers which are granted by law and the Articles of Incorporation to all the shareholders. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the sole shareholder or of the shareholders, as the case may be.

#### **Art. 11. Indivisibility of Company Shares.**

Each Company Share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of Company Shares or related securities must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

#### **Art. 12. Transfer of Company Shares.**

No Investor may Transfer Company Shares other than in accordance with the provisions of this article.

In the event of any purported Transfer by an Investor of Company Shares in violation of the provisions of these Articles of Incorporation, such purported Transfer will be void and of no effect, and the Company will not give effect to such Transfer.

Section 1. Transfer of Company Shares if the Company is composed of a sole shareholder.

The sole shareholder may transfer freely its Company Shares.

Section 2. Transfer of Company Shares if the Company is composed of several shareholders.

The Company Shares can be transferred to non-shareholders only with the authorization of the shareholders representing at least three quarters of the corporate capital.

Without prejudice to the above requirement and/or any additional terms and conditions as may be agreed in writing by the Investors, the following additional terms shall apply.

##### **1 Transfers to Beneficial Affiliates.**

Under the conditions that the shareholders may from time to time agree in writing, the following Transfers shall be permitted:

(a) any Transfer by an Investor (other than a Family Investor) of the Company Shares owned by such Investor to any Beneficial Affiliate of such Investor;

(b) a BHC Investor may Transfer all or any portion of its Company Shares to a Third Party if by reason of the application of the BHC Act to such BHC Investor, a violation of Section 4 of the BHC Act (without regard to Section 4(k) thereof) or the rules, regulations and written governmental interpretations relating thereto will result unless such BHC Investor completes the intended Transfer; and

(c) in respect of any Family Investor that is an individual, any Transfer of the Company Shares owned by such individual Family Investor to any entity Controlled by such individual Family Investor and which is wholly Beneficially Owned by such individual Family Investor and/or by the spouse and/or lineal descendants by blood or adoption of such individual Family Investor and/or by the trustees of any trust of which such individuals are the only beneficiaries and the only individuals capable of being beneficiaries thereof.

##### **2 Transfers prior to the Syndication Deadline**

Each Key Investor may Transfer its Company Shares up to its Syndication Limit after consultation with each other.

Should any such Transfer result in the transferee being granted any new or more favorable rights under these Articles of Incorporation than the equivalent rights that have been granted under these Articles of Incorporation to any existing Investor (other than any Key Investor) that has invested an amount of equity which is no less than ninety-five percent (95%) of the amount of equity to be invested by such transferee, then, each such existing Investor may request the Board of Directors to convene, and the Board shall convene as soon as practicable, a general meeting of shareholders to consider possible amendments to these Articles of Incorporation so as to grant new or more favorable rights to the transferee and each such existing Investor. Upon the request of any Investor (other than a Key Investor) within 30 days prior to or 30 days following the Syndication Deadline, each Key Investor that has made any Transfer of Company Shares pursuant to this section 2 paragraph 2 shall deliver to such requesting Investor a written certificate stating the terms and conditions of this Section have been and are being complied with by it.

##### **3 Transfers prior to the fifth anniversary of the Closing Date**

No Transfer prior to the fifth anniversary of the Closing Date that would trigger a «Change of Control» clause under any senior credit agreement or high yield indenture entered into in connection with the indirect acquisition of LEGRAND SA by the Company shall be permitted without the unanimous consent of the Investors, except such unanimous consent shall not be required if an unconditional and irrevocable waiver of such «Change of Control» clause is obtained from all necessary parties under such senior credit agreement or high yield indenture and no consideration, other than a de minimis amount, is required to be paid to any such necessary party.

Subject to paragraph 1 and 2 of this section 2, if any Investor intends to Transfer Company Shares prior to the fifth anniversary of the Closing Date, has received a bona fide offer from any non-Affiliated Person including any other Investor and has received the requisite Shareholders approval for such Transfer (an «Approved Sale»), then (i) if such Transferring Investor is a Key Investor and is selling all of its Company Shares, such Key Investor shall be entitled to «drag along» each other Investor in such Approved Sale in accordance with paragraph 4 (c)(iii) of this Section as if such Approved Sale by such Key Investor was a Drag-Along Transfer by a Dragging Key Investor under such paragraph or (ii) if such Transferring Investor is not a Key Investor or if such Transferring Investor is a Key Investor but such Key Investor elects not to exercise its «drag along» rights there under or is not selling all of its Company Shares, each other Investor shall be entitled to «tag along» in such Approved Sale in accordance with paragraph 4 (d) of this Section as if such Approved Sale by such Investor was a Proposed Sale by a Selling Key Investor to a Tag Purchaser under such paragraph.

In connection with the right of a Transferring Key Investor to «drag along» each other Investor in an Approved Sale, such Key Investor shall calculate (which calculation shall be binding, absent manifest error) for each Significant Investor the internal rate of return that would be realized by each such Significant Investor as a result of the Approved Sale, assuming the Approved Sale occurred on the proposed closing date for the Approved Sale (each, an «Approved Sale IRR»). Such Key Investor shall notify the other Key Investor and each Significant Investor of the Approved Sale IRR for such Significant Investor as soon as reasonably possible following its calculation, but in any event, sufficiently in advance of the proposed closing date of the Approved Sale to allow the following process to occur (if it should occur). If the Approved Sale IRR for any Significant Investor is less than 15%, then, if any such Significant Investor notifies the Transferring Key Investor that it wishes to have the fairness of the Approved Sale determined by an Approved Investment Bank (each, a «Notifying Significant Investor»), such Key Investor shall not be entitled to «drag along» such Notifying Significant Investor unless such Key Investor receives an opinion from an Approved Investment Bank stating that the consideration to be received by the Investors in connection with the Approved Sale is fair from a financial point of view (a «Fairness Opinion»). The Transferring Key Investor shall, following consultation with each Notifying Significant Investor, appoint one of MORGAN STANLEY, MERRILL LYNCH, UBS WARBURG, JPMORGAN or SalomonSmithBarney, provided that, if a Notifying Significant Investor objects to the investment bank selected by the Transferring Key Investor because of any existing conflict of interest between such Notifying Significant Investor and such investment bank that, in the reasonable opinion of such Notifying Significant Investor, would impair the independence of such investment bank in rendering its opinion, the Transferring Key Investor shall select another of such investment banks (the «Approved Investment Bank») and shall use its reasonable efforts to cause the Approved Investment Bank to render its opinion as soon as reasonably practicable in light of the circumstances existing at the time. For avoidance of doubt, (i) each Investor other than any Notifying Significant Investor shall be subject to the «drag along» rights of the Transferring Key Investor and any Approved Sale (including any Approved Sale which will result in an Approved Sale IRR of less than 15%) may occur notwithstanding that a Fairness Opinion is not obtained in accordance with the foregoing provisions, (ii) no Notifying Significant Investor shall have any rights to block the Approved Sale.

#### 4 Transfers by Key Investors on or after the fifth anniversary of the Closing Date.

(a) Subject to paragraph 1 and 2 of this section 2, no Key Investor may Transfer Company Shares on or after the date that is the fifth anniversary of the Closing Date unless such Key Investor Transfers in such transaction all (but not less than all except when otherwise provided in these Articles of Incorporation) Company Shares owned or held by it and such Transfer is made in accordance with the provisions of this paragraph 4.

(b) (i) At any time on or after the date that is the fifth anniversary of the Closing Date, if a Key Investor desires to Transfer all Company Shares held by such Key Investor, such Key Investor (a «Selling Key Investor») shall deliver to the other Key Investor (a «Bidding Key Investor») a written notice (the «First Offer Notice») which shall set forth the number of Company Shares (the «Offered Shares») proposed to be Transferred (which number shall be not less than all of the Company Shares held by such Selling Key Investor at the time of such proposed Transfer). The Bidding Key Investor shall have 45 days from the date the First Offer Notice is sent to determine whether to purchase the Offered Shares on the terms specified in this paragraph 4. If the Bidding Key Investor determines to purchase the Offered Shares, it shall deliver a notice (a «Bidding Key Investor Offer Notice») within such 45-day period to the Selling Key Investor specifying a purchase price per Offered Share (the «Bid Price») for the Offered Shares and the other terms on which such Bidding Key Investor is willing to purchase all (but not less than all) of such Offered Shares. Such Bidding Key Investor Offer Notice shall constitute such Bidding Key Investor's irrevocable offer to purchase all of the Offered Shares at the price and on the other terms set forth in the Bidding Key Investor Offer Notice, and the Selling Key Investor shall have seven days from the date such Bidding Key Investor Offer Notice is sent to determine whether to sell to such Bidding Key Investor all of the Offered Shares at the price and on the other terms set forth in the Bidding Key Investor Offer Notice by delivery of notice to such Bidding Key Investor (the «Acceptance Notice»), after which period such offer will expire. In the event the Bidding Key Investor fails to timely deliver a Bidding Key Investor Offer Notice for all the Offered Shares set forth in the First Offer Notice, then the Selling Key Investor may Transfer the Offered Shares to any Third Party and shall also have the rights of a «Dragging Key Investor» as set forth in paragraph 4 (c)(iii) of this Section.

(ii) If the Selling Key Investor shall have agreed to sell Offered Shares to the Bidding Key Investor, then, subject to the «tag along» rights of the other Investors under paragraph 4 (d) of this Section below, the Bidding Key Investor shall consummate its purchase by delivering the aggregate purchase price to be paid by it for the Offered Shares via wire transfer of immediately available funds to an account specified by the Selling Key Investor not less than two days before the closing date referred to below (the «Funding Date»). The «Funding Date» will be (A) the later of 60 days after the date of the Acceptance Notice and five days after receipt of all governmental and regulatory consents and approvals and the expiration of all applicable waiting periods, but, in any event, not later than 90 days after the date of the Acceptance Notice or (B) such earlier or later date as may be agreed by the Selling Key Investor and the Bidding Key Investor. If any required consents and approvals are not obtained, or if any applicable waiting period has not expired, by such 90th day, the Selling Key Investor will be free to Transfer its Company Shares to a Third Party and, in such event, the Selling Key Investor shall have the rights of a «Dragging Key Investor» as set forth in paragraph 4 (c)(iii) of the Section.

(iii) If the Selling Key Investor does not deliver an Acceptance Notice in accordance with the foregoing provisions of this paragraph 4 (b) with respect to all of the Offered Shares set forth in the First Offer Notice, then it may transfer such Offered Shares to any Third Party at a price at least equal to the Bid Price in accordance with the provisions of paragraph 4 (c) and (d) of this Section.

(c) (i) If, within four months of the date the Selling Key Investor would have been required to deliver an Acceptance Notice in respect of the Transfer of the Offered Shares to the Bidding Key Investor, the Selling Key Investor has received a bona fide offer to purchase the Offered Shares from a Third Party and the Selling Key Investor intends to accept such

offer, then such Selling Key Investor shall deliver notice (the «Notice of Third Party Offer») to the Bidding Key Investor within five days of receipt of such offer. The Notice of Third Party Offer shall contain the name of the proposed purchaser, the purchase price for the Offered Shares proposed by such Third Party (the «Third Party Price») and the other material terms and conditions of the proposed Transfer (which terms may include customary closing conditions including receipt of regulatory approvals and financing). If the Notice of Third Party Offer sets forth a Third Party Price that is equal to or less than 105% of the Bid Price, then such Notice of Third Party Offer shall constitute an irrevocable offer by the Selling Key Investor to sell all, but not less than all, of the Offered Shares to the Bidding Key Investor at such Third Party Price, in which case, the Bidding Key Investor shall have the right to purchase all (but not less than all) of the Offered Shares, by delivery of a notice (the «Exercise Notice») within seven days of receipt of the Notice of Third Party Offer; provided that, if such Third Party offer sets forth a Third Party Price that is greater than 105% of the Bid Price or the Bidding Key Investor fails to timely deliver an Exercise Notice for all the Offered Shares, then the Selling Key Investor shall be entitled to sell all, but not less than all, of the Offered Shares to the Third Party at such Third Party Price and on such other terms as set forth in the Notice of Third Party Offer pursuant to definitive documentation executed within thirty days of the last date such Exercise Notice would have been required to be delivered and subject to the receipt of such regulatory consents as may be required, and, in such event, the Selling Key Investor shall have the rights of a «Dragging Key Investor» as set forth in paragraph 4 (c)(iii) of this section.

(ii) If the Bidding Key Investor has timely delivered a proper Exercise Notice for all of the Offered Shares then the consummation of the purchase by the Bidding Key Investor shall occur in the manner set forth in paragraph 4 (b)(ii) of this Section and, for avoidance of doubt, subject to the «tag along» rights of the other Investors under paragraph 4 (d) of this Section.

(iii) (x) If the Selling Key Investor (the «Dragging Key Investor») receives a bona fide offer to purchase all the Offered Shares from a Third Party at a Third Party Price that is greater than 105% of the Bid Price and accepts such offer, or in the event the Bidding Key Investor fails to timely deliver an Exercise Notice for all of the Offered Shares under paragraph 4 (c)(i) of this Section or a Bidding Key Investor Offer Notice for all of the Offered Shares under paragraph 4 (b)(i) of this Section, then the Selling Key Investor may sell the Offered Shares to the Third Party, and the Bidding Key Investor and each other Investor (collectively, the «Drag-Along Investors») hereby agree that, if requested by the Dragging Key Investor, it will Transfer to such Third Party, subject to paragraph 4 (c)(iii)(y) of this Section, on the terms of the offer so accepted by the Dragging Key Investor, including, without limitation, time of payment, form of consideration and adjustments to purchase price, all of the Company Shares owned by it. (y) The Dragging Key Investor will give notice (the «Drag-Along Notice») to the Drag-Along Investors of any proposed Transfer giving rise to the rights of the Dragging Key Investor set forth in paragraph 4 (c)(iii)(x) of this Section (a «Drag-Along Transfer») within 10 days following the Dragging Key Investor's acceptance of the offer referred to in paragraph 4 (c)(iii)(x) of this Section and, in any event, no later than 10 days prior to the proposed closing date for such Drag-Along Transfer. The Drag-Along Notice will set forth the number of Company Shares proposed to be so Transferred by such Dragging Key Investor and all Drag-Along Investors (which, in each case, shall be all of the Company Shares held by them), the name of the proposed Transferee or acquiring Person, the proposed amount and form of consideration and the other terms and conditions of the offer.

(d) (i) With respect to any proposed Transfer under this paragraph 4 (including, for avoidance of doubt, a Transfer to the Bidding Key Investor) by any Selling Key Investor in respect of which such Selling Key Investor is not a Dragging Key Investor or, if such Selling Key Investor is a Dragging Key Investor, such Selling Key Investor does not exercise its drag-along rights under paragraph 4 (c)(iii) of this Section, (a «Proposed Sale»), then (x) if such Proposed Sale is a Transfer to the Bidding Key Investor, any other Investor or (y) if such Proposed Sale is a Transfer to a Third Party, the Bidding Key Investor and any other Investor, may notify the Selling Key Investor (in the case of (x) each such other Investor that so notifies the Selling Key Investor, or, in the case of (y) such Bidding Key Investor or each such other Investor that so notifies the Selling Key Investor, a «Tagging Investor») that it desires to Transfer some or all of its Company Shares to such Bidding Key Investor or such Third Party, as the case may be (the «Tag Purchaser») at the same price per Company Share and upon the same terms and conditions (including, without limitation, time of payment, form of consideration and adjustments to purchase price) as the Selling Key Investor; provided that in order to be entitled to exercise its right to Transfer its Company Shares to the Tag Purchaser pursuant to this Section 2 paragraph 4(d), each Tagging Investor (a) may be required by the Tag Purchaser to agree to the same covenants as the Selling Key Investor agrees to in connection with the Proposed Sale and (b) shall make such representations and give such warranties concerning its title to the Company Shares to be sold in connection with the Proposed Sale and its authority to enter into and consummate the Proposed Sale as the Selling Key Investor makes, but shall not be required to make any other representations and warranties.

(ii) If the number of Company Shares proposed to be Transferred by the Selling Key Investor and the Tagging Investors in connection with the Proposed Sale exceeds the number of Company Shares willing to be purchased by the Tag Purchaser, then the number of Company Shares that may be Transferred by the Selling Key Investor or a Tagging Investor, as the case may be, shall be calculated as the amount equal to (x) the total number of Company Shares the Tag Purchaser is willing to purchase multiplied by (y) a fraction, the numerator of which is the number of Company Shares proposed to be sold by the Selling Key Investor or such Tagging Investor, as the case may be, and the denominator of which is the number of Company Shares proposed to be sold by the Selling Key Investor and all Tagging Investors, provided that, if any Tagging Investor wishes to Transfer less than the number of Company Shares which it is entitled to Transfer pursuant to the foregoing then the excess number of Company Shares not Transferred by such Tagging Investor (representing the number of Company Shares such Tagging Investor was entitled to Transfer less the number of Company Shares it elects to Transfer) shall be divided among the Selling Key Investor and the remaining Tagging Investors pro rata, where pro rata is determined as set forth above except such excess amount shall replace the amount in clause (x), provided further that, if the Proposed Sale to a Third Party will result in such Third Party acquiring Control

of the Company, each Tagging Investor (other than a Key Investor) shall be entitled to Transfer all of its Company Shares to such Third Party.

(iii) If (x) the Proposed Sale is to a Third Party, the Selling Key Investor will give notice to the Bidding Key Investor and each other Investor of such Proposed Sale not more than five days after the execution of the definitive agreement relating to the Proposed Sale (which shall be expressed to be subject to the tagging arrangements contemplated hereby), or (y) the Proposed Sale is to the Bidding Key Investor, the Selling Key Investor will give notice to each other Investor of such Proposed Sale not more than five days after delivery by such Selling Key Investor of the Acceptance Notice under paragraph 4 (b)(i) of this Section or after receipt by such Selling Key Investor of the Exercise Notice under paragraph 4 (c)(i) of this Section, in each case, setting forth the number of Company Shares proposed to be so Transferred, the name and address of the Tag Purchaser, the proposed amount and form of consideration and other terms and conditions of payment offered by the Tag Purchaser. The tag-along rights provided by this paragraph 4 (d) must be exercised by each Tagging Investor within 20 days following receipt of the notice required by the preceding sentence by delivery of a written notice (the «Tag-Along Notice») to the Selling Key Investor indicating its desire to exercise its rights and specifying the number of Company Shares it desires to sell. A Tagging Investor upon service of a Tag-Along Notice will be entitled under, and bound by, this paragraph 4 (d) to Transfer to the Tag Purchaser the number of Company Shares set forth therein, as the same may be adjusted pursuant to paragraph 4 (d) (ii) above.

(iv) If any Tagging Investor exercises its rights under this paragraph 4 (d), the closing of the purchase of the Company Shares with respect to which such rights have been exercised will take place concurrently with the closing of the sale of the Selling Key Investor's Company Shares to the Tag Purchaser.

(e) If under the marketing process described above the Selling Key Investor does not sell its Company Shares for any reason, it may not initiate another marketing process within twelve months from the date of the First Offer Notice.

#### 5 Transfers by Other Initial Investors on or after the fifth anniversary of the Closing Date.

If, following the fifth anniversary of the Closing Date, an Investor other than a Key Investor (a «Selling Investor») desires to sell its Company Shares to a Third Party (including, for avoidance of doubt a Key Investor) that has made a bona fide offer for such Company Shares (the «Third Party Bidder»), then such Selling Investor may only sell all (and not less than all) of its Company Shares, and (i) if the Third Party Bidder is not a Key Investor, each Key Investor shall have the right to purchase up to its pro rata number of such Company Shares at the price offered by such Third Party Bidder (and, if a Key Investor does not purchase its pro rata number of such Company Shares, the other Key Investor shall have the right to purchase the remaining number thereof), or (ii) if the Third Party Bidder is a Key Investor, the other Key Investor shall have the right to purchase its pro rata number of such Company Shares at the price offered by such Third Party Bidder, in each case, such pro rata number of Company Shares determined by multiplying (x) the aggregate number of Company Shares such Investor desires to sell to such Third Party Bidder, as the case may be, by (y) a fraction, the numerator of which is the number of Company Shares held by such Key Investor, as the case may be, and the denominator of which is the aggregate number of Company Shares held by both Key Investors. The Selling Investor shall give written notice of the bona fide offer made by the Third Party Bidder to the Key Investors or the other Key Investor, as the case may be, no later than 5 days following receipt of such offer, each of which shall have 30 days to exercise its initial pre-emption right and, if one Key Investor (but not both) fails to exercise its right to take up its full pro rata number of Company Shares, the other Key Investor shall have an additional 15 days to exercise any additional pre-emption right. If the Key Investors or other Key Investor, as the case may be, have or has taken up all of the Company Shares proposed to be sold by such Investor, each of the Key Investors or such other Key Investor shall consummate its purchase by delivering the aggregate purchase price to be paid by it for such Company Shares taken up by it hereunder via wire transfer of immediately available funds to an account specified by the Selling Investor not less than two days before the closing date. The «closing date» will be (A) the later of 30 days after the end of the 30-day (or 45-day) period for exercise of the pre-emption right hereunder and five days after receipt of all governmental and regulatory consents and approvals and the expiration of all applicable waiting periods, but, in any event, not later than 90 days after the end of such 30-day (or 45-day) period or (B) such earlier or later date as may be agreed by the Selling Investor and the Key Investors or other Key Investor, as the case may be. The Selling Investor shall give the purchasing Key Investor(s) at least five days written notice of the closing date. If (x) any required consents and approvals are not obtained, or if any applicable waiting period has not expired, by the end of such 90-day period following such 30-day (or 45-day) period, or (y) the Key Investors or other Key Investor, as the case may be, have or has not taken up the full number of Company Shares proposed to be sold by the Selling Investor to the Third Party Bidder by the end of such 30-day (or 45-day) period (it being understood that the pre-emption right(s) contained in this paragraph 5 must be exercised, on a collective basis, for all of the Company Shares proposed to be so sold), such Selling Investor shall be entitled to sell to such Third Party Bidder the entire original number of the Company Shares proposed to be sold by such Selling Investor, for a price no less than that originally offered by such Third Party Bidder.

#### **Art. 13. Formalities**

The transfer of Company Shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

The transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

#### **Art. 14. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder**

The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the sole shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

#### **Art. 15. Board of Directors**

The Company will be managed and administered by a Board of Directors composed of eleven members who need not be shareholders (the «Directors»).

The Directors will be elected by the single shareholder or by the shareholders' meeting, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the single shareholder or by a resolution of the shareholders' meeting.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors will convene a meeting of shareholders to fill such vacancy.

The Directors will be chosen by the shareholders' meeting, out of a list of at least two candidates for each Director nominated for appointment by the shareholders as follows:

(i) three (3) individuals nominated by Shareholder Y, (the «Class Y Directors»), (ii) three (3) individuals nominated by Shareholder X, (provided that, in the case of Shareholder X, one (1) of such individuals shall be nominated by Shareholder X1, one (1) of such individuals shall be nominated by Shareholder X2 and one (1) of such individuals shall be nominated by Shareholder X4) (the «Class X Directors»), (iii) two (2) individuals nominated by the other shareholders as they may among themselves agree and (iv) three senior executive officers designated by the shareholders (the Directors appointed according to (iii) and (iv) being referred to as «Class Z Directors»), provided that, in the event a Key Investor ceases to hold its Final Take Amount and following the resignation of Directors nominated by such departing Key Investor, the remaining Key Investor shall be entitled to nominate for appointment such number of additional Directors as have so resigned.

Each Investor entitled to nominate a Director for appointment shall also be entitled, by notice in writing to the Company and to each other Investor, at any time or from time to time to request the Chairman to call a meeting of shareholders in order to resolve on the proposed removal of Director(s) nominated by it and to nominate for appointment in place thereof another individual(s) to serve as its Director(s) in accordance with the provisions of this article

#### **Art. 16. Meetings of the Board of Directors**

The Board of Directors will appoint from among its members a chairman (the «Chairman»).

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors and of the shareholders, except that in his absence the Board of Directors may appoint another Director and the general meeting of shareholders may appoint any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing a Director of the same Class of Directors as his proxy.

The Board shall meet whenever required but in any case no fewer than three times each year in Luxembourg. All meetings will be conducted in the English language. Any Director may request the Chairman to call a meeting of the Board by written notice to the Chairman. The Chairman shall consult with each Director nominated by an Investor before setting the date of any meeting of the Board and shall take into account, to the greatest extent possible, the scheduling conflicts of all such Directors. The Chairman shall within two Business Days of receipt of the notice referred to above send notice of a Board meeting to each Director, to each observer that may have been designated. Such notice will specify the time, date (which shall be at least ten days after the date of the notice, provided that, the day of the sending of the notice and the day of the Board meeting shall not count in determining such notice period) and place of the Board meeting as well as a reasonably detailed agenda for such meeting and any relevant documentation with respect to such agenda items. Any Director wishing to place a matter on the agenda for any Board meeting may do so by communicating with the Chairman five days in advance of the meeting so as to permit timely dissemination to all Directors of information with respect to the item to be placed on such agenda. Any Director that is not physically present at the Board meeting may take part in the Board meeting and in the passing of any resolutions by telephone or video conference. In addition, if the notice requirements in this article are not satisfied, valid resolutions may nevertheless be adopted if each Director signs a waiver of notice. Actions of the Board that are a matter of urgency can also be adopted in writing by all of the Directors (in one or several counterparts).

A quorum for any meeting of the Board shall require the presence or representation of at least two Class X Directors and two Class Y Directors. If a quorum is not present at a meeting of the Board at the time when any business is considered, the Directors present at such meeting shall require that the meeting be reconvened to a date at least five days following the sending of a notice of the reconvened meeting, setting forth the fact of adjournment and the date, time and place of the reconvened meeting to all Directors. The Company shall send such notice no later than one day following the date of the meeting at which a quorum was not present. If a quorum is still not present at such reconvened meeting, then the Directors present at such meeting shall be deemed to constitute a quorum for such meeting and, subject to any requirement for a greater vote under Luxembourg law, may transact, by simple majority vote of the Directors present at such reconvened meeting, all business with respect to the items set forth in the notice of meeting provided to the Directors in connection with the originally scheduled meeting that might have been transacted with a full quorum present.

The Board of Directors may from time to time establish such further procedures and policies concerning the management and operation of the Company as the Board of Directors may deem appropriate.

#### **Art. 17. Conflict of Interests**

A Director shall not be counted in the quorum (nor shall his presence be required in order to constitute a quorum), nor shall such Director be entitled to vote or participate in the deliberation in respect thereof, in respect of (i) any action by the Company or any subsidiary thereof against the Investor that nominated such Director (or any Affiliate of such Investor), (ii) any action by the Investor that nominated such Director (or any Affiliate of such Investor) against the Company or any of its subsidiaries, (iii) any action in which such Director, the Investor that nominated such Director or any Affiliate of either (other than the Company) has a financial or other interest in conflict with the interests of the Company or (iv) any contract or other arrangement between the Investor that nominated such Director (or any Affiliate

of such Investor) and the Company or any subsidiary thereof, unless in each of the foregoing clauses (i)-(iv), such interest is fully disclosed to the Board and waived by a simple majority of the disinterested Directors.

**Art. 18. Minutes of meetings of the Board of Directors**

The Board will, from time to time, designate an individual to keep minutes of the Board meetings. Such minutes shall state the location and date of the Board meeting, the persons attending and the items on the agenda, and shall summarize the deliberations and set forth the resolutions passed by the Board. A copy of the minutes will be sent by the Chairman to each Director, to each observer that may have been designated and to each Investor (other than a Key Investor) entitled to nominate a Director but which at the time of such board meeting has not then nominated a Director or designated an observer.

The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by any two members of the Board of Directors.

**Art. 19. Observers**

The Board of Directors may appoint, upon the proposal of the Chairman of the Board, one or more observers.

Each such observer shall be entitled to receive the same notice of (including, without limitation, the agenda and any documentation) and opportunity to attend each such meeting of the Board as is given to the Directors in accordance and to receive a copy of the minutes of each such meeting. An observer shall not have the right to vote on any matter under consideration by the Board but shall have the right to address the Board (subject to such reasonable restrictions as the Chairman may impose for the purpose of conducting an orderly and efficient meeting). Any comments made by an observer in a meeting, which such observer would like to have included in the minutes of such meeting, shall be included in such minutes.

**Art. 20. Decisions of the Board of Directors**

Except for any matters that under Luxembourg law or under these Articles of Incorporation are reserved for approval by the shareholders meeting, all matters shall be subject to the approval of the Board and the Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by these Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board of Directors. Except as otherwise provided in these Articles of Incorporation, decisions of the Board shall be taken by simple majority vote of the Directors present or represented at a meeting for which there is a quorum and each Director shall have one vote. In the case of an equality of votes, the Chairman shall have the right to cast the deciding vote, except when otherwise provided in these Articles of Incorporation.

Notwithstanding anything to the contrary that may be contained in these Articles of Incorporation, each of the following matters, provided that they are within the competence of the Board of Directors, shall require the approval of all of the Class X Directors and the Class Y Directors:

- (a) the hiring, firing and compensation of the Chief Executive Officer or any other officer or executive member of Management;
- (b) Incurrence of indebtedness or guarantees of indebtedness in excess of EUR 10 million, including any amendment to the terms of indebtedness in excess of EUR 10 million;
- (c) sales or other dispositions of businesses or assets by the Company for consideration in excess of EUR 10 million per transaction or series of related transactions;
- (d) any change in the accountants of the Company or the retention of additional accountants for the Company;
- (e) the grant of authority, by power of attorney or otherwise, to any Person to act for or on behalf of the Company except in the ordinary course of business;
- (f) the exercise by the Company of any rights attached to shares the Company holds in any Undertaking;
- (g) recapitalization, amalgamation, merger, sale of all or a substantial part of the assets of, consolidation, dissolution, liquidation of the Company, or any similar transaction;
- (h) joint ventures or other acquisitions of businesses by the Company involving aggregate consideration (including the assumption of indebtedness, other liabilities or preferred stock) in excess of EUR 10 million per transaction or series of related transactions;
- (i) the declaration or payment of any interim dividend, or the declaration or making of any other distribution, or the passing of any resolution to retain or allocate profits, by the Company;
- (j) the purchase or redemption of any share capital of the Company; and
- (k) approval of any Transfer of (a) Company's Shares at any time prior to the fifth anniversary of the Closing Date or (b) shares of any direct or indirect subsidiary of the Company.

**Art. 21. Liability of a Director**

No Director commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. He is only liable for the performance of his duties under these Articles of Incorporation and under applicable law.

The Company shall indemnify any Director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for fraud or intentional misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified

did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which a Director may be entitled.

#### **Art. 22. Committees of the Board of Directors**

The Board shall be entitled to create committees of the Board and entrust it with specific functions that the Board may deem useful within the limit of what is permitted by the law.

#### **Art. 23. Representation of the Company**

The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any six Directors, one of them at least being a Class X Director and one of them at least being a Class Y Director, or by the signatures of the persons to whom the daily management of the Company has been delegated by the Board of Directors, within such daily management, or by the signatures of the persons to whom such signatory power has been delegated by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

#### **Art. 24. Delegation of Powers**

The Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more Directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the Board of Directors is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

#### **Art. 25. Decisions of the shareholders**

1. If the Company is composed of one sole shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders.

Articles 194 to 196 and 199 of the Law, are not applicable to that situation.

2. If the Company is composed of several shareholders, the decisions of the shareholders are taken in a general meeting or, if there are no more than twenty-five shareholders, by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Company to the shareholders by registered mail.

In this latter case, the shareholders are under the obligation to cast their written vote and mail it to the Company, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution.

If the Company is composed of twenty-five shareholders or more, the annual general meeting of the shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the third Wednesday of May at 10.00 a.m.

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

If the Company is composed of several shareholders, no decision is validly taken, unless it is approved by shareholders representing together a majority of the Company Shares. All amendments to the present Articles of Incorporation have to be approved by a majority of shareholders representing together at least three quarters of the Company Shares.

Further with respect to the following, and in so far as such decision belong to the shareholders by virtue of the law or these Articles of Incorporation, no decision is validly taken, unless it is approved by shareholders representing together more than 65.1 % of the Company Shares (or such higher majority required by law):

(a) recapitalization, amalgamation, merger, sale of all or a substantial part of the assets of, consolidation, dissolution, or liquidation of the Company, or any similar transaction;

(b) joint ventures or other acquisitions of businesses by the Company involving aggregate consideration (including the assumption of indebtedness, other liabilities or preferred stock) in excess of EUR 10 million per transaction or series of related transactions;

(c) the declaration or payment of any dividend, or the declaration or making of any other distribution, or the passing of any resolution to retain or allocate profits, by the Company;

(d) the purchase or redemption of any share capital of the Company;

(e) the amendment of these Articles of Incorporation, including for the avoidance of doubt the increase of the subscribed and/or authorized capital by the general meeting of shareholders;

(f) the approval of any Transfer other than as permitted by Article 12 sections 1 and 2 of (a) Company Shares at any time prior to the fifth anniversary of the Closing Date or (b) shares of any direct or indirect subsidiary of the Company.

Further in the case of any proposal to alter any existing management equity plan (including the adoption of any new or additional management equity plan), the approval of each Investor shall be required if such alteration (together with any previous alterations) increases the percentage of the equity that has been granted to certain members of the Management pursuant to such existing management equity plan by more than thirty percent (30%).

If the required majority is not reached at the first meeting or first written consultation, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, but decisions shall not be adopted in any so reconvened meeting unless the same quorum and majority voting requirements as should have applied to the first meeting are reached.

The decisions of the sole shareholder or of the shareholders, as the case may be, are documented in writing, recorded in a register and kept by the management at the registered office of the Company. The power-of-attorneys are attached to the minutes.

3. All amendments to the respective rights of any class of shares must, in order to be valid, fulfil the conditions as to quorum and majority voting laid down for the amendment of these Articles of Incorporation with respect to each class.

**Art. 26. Independent Auditors**

The Company may appoint, and shall do so in the cases provided by the law on commercial companies, as amended, one or several independent auditors («réviseurs d'entreprises») who should carry out the duties prescribed by article 256 (1) of the Law.

**Art. 27. Financial year**

The financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

**Art. 28. Balance-sheet**

Each year, on the last day of the financial year, the accounts are closed, the management draws up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the law. The balance-sheet and the profit and loss account are submitted to the sole shareholder or, as the case may be, to the shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may peruse the financial documents at the registered office of the Company pursuant to article 198 of the Law.

**Art. 29. Allocation of profits**

Five percent (5%) of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation is no longer mandatory when and as long as the reserve amounts to ten percent of the share capital.

The remaining profit (the «Profit») is allocated by decision of the sole shareholder or pursuant to a resolution of the shareholders, as the case may be, without prejudice to the power of the Board of Directors to allocate payments on account of dividends, within the limits permissible under the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, provided that, in any case, the following conditions are respected:

1. No payment of dividends nor any other payments shall be made to the holders of Class A Shares prior to the redemption and payment in full of the redemption price of all the Class B Shares.

2. No payment of dividends nor any other payments (save for payments relating to a Mandatory Redemption as defined in article 10.5.3.) shall be made to the holders of Class B Shares prior to the Final Date (as defined in article 10.5.1.).

**Art. 30. Dissolution, liquidation**

In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the sole shareholder or by the shareholders, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

The Class A Shares, but not the Class B Shares, shall be entitled to the liquidation profit (if any).

**Art. 31. Matters not provided**

All matters not provided for by the Articles of Incorporation are determined in accordance with applicable laws.

*Second resolution*

The shareholders acknowledge the termination of the mandate of Mr Arnaud Desclèves and Mr Domnin de Kerdaniel as managers of the Company as a consequence of the replacement of the managers of the Company by a Board of Directors, with effect as of these resolutions.

The shareholders resolve to revoke, with effect as of these resolutions, any delegation of power that may have been granted by the Company and/or the managers, under the exception of the power granted this day by the managers to Domnin De Kerdaniel, Mattia Caprioli, Arnaud Desclèves and Fanny Picard relating to the signature of a priority deed and any other transactions connected with the refinancing of a mezzanine debt of the group to which the Company belongs by issuance of high yield bonds, and confirm this power of attorney to the extent necessary.

The shareholders further resolve to appoint for a period ending on the general meeting to be held in 2008, a Board of Directors which will be composed as follows:

*(i) Class X Directors*

\* Mr Henry R. Kravis, Member, KKR, residing at 9 West 57th, Suite 4200, New York, NY 10029 (United States of America);

\* Mr Edward A. Gilhuly, Member, KKR residing at 43, Philimore Gardens, London W8 7QG (United Kingdom);

\* Mr Reinhard Gorenflos, Director, KKR, residing at 16, Vicarage Court, Vicarage Gate, London W8 4HE (United Kingdom);

*(ii) Class Y Directors*

\* Mr Ernest-Antoine Seillière, President of WENDEL INVESTISSEMENT, residing at 6, rue Elzevir, 75003 Paris (France);

\* Mr Jean-Bernard Lafonta, Chief Executive Officer of WENDEL INVESTISSEMENT, residing at 5, rue de l'Alboni, 75016 Paris (France);

\* Mr Arnaud Fayet, Directeur, membre du comité exécutif de WENDEL INVESTISSEMENT, residing at 36, rue Michel Ange, 75016 Paris (France);

*(iii) Class Z Directors*

\* Mr François Grappotte, Président Directeur Général of LEGRAND S.A., residing at 45, rue Scheffer, 75016 Paris (France);

\* Mr Olivier Bazil, Vice Président Directeur Général of LEGRAND S.A., residing at 7, rue Massenet, 75016 Paris (France);

\* Mr Gilles Schnepf, Directeur Général of LEGRAND S.A. residing at 421, rue Maréchal Leclerc, 78670 Villennes sur Seine (France);

\* Mr Antoine Schwartz, Investment Banker, residing at 15 Chester Square, London SW1W 9HS (United Kingdom);

\* Mr Frank Schmitz, Projectmanager, Equity Investments, residing at c/o WestLB AG, Herzogstr. 15, 40217 Düsseldorf, (Germany).

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

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

The document having been read to the persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille trois, le sept février.

Par-devant Nous, Maître Joseph Elvinger, notaire, résidant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

TRIEF CORPORATION S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social 50, rue de Beggen, L-1050 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT II, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

FINANCIERE LIGHT IV, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

ELEC SUB S.A., une société anonyme, de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

WEST LUXCON HOLDINGS S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 32-34, Boulevard Grand-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

GSCP 2000 ONSHORE LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

GSCP 2000 LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

HORLUX 1 S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

HORLUX 2 S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

HORLUX 3 S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

PAVIX HOLDING S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

VIPAX HOLDING S.A. une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

MAVIPA HOLDING S.A. une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 398, route d'Esch, L-1025 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

ENVER S.C., une société civile de droit français, ayant son siège social au 58, rue d'Hem, 59170 Croix (France), enregistrée au Registre de Commerce de Roubaix Tourcoing sous le numéro 428 637 821.

Madame Brigitte Requillart, sans profession, demeurant au 1, avenue Van Bever, 1180 Uccles, Bruxelles (Belgique).

Madame Blandine Giraud, sans profession, demeurant à «La Pâturée», Chemin de la Vacquerie, 59170 Croix (France).

RENKO CORPORATION LTD, une société limitée régie par les lois de la République de Maurice, ayant son siège social au Cascades Building, Edith Cavel Street, Port Louis (Maurice), enregistrée avec le registre international des sociétés sous le numéro 6/98/4124.

JPVER, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 53, rue de Nazareth, 87000 Limoges (France), enregistrée au Registre de Commerce de Limoges sous le numéro 440.250.181.

DJVER, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 38, avenue Georges V, 75008 Paris (France), enregistrée au Registre de Commerce de Paris under number 414.024.653.

R.S.C. S.A.S., une société par actions simplifiée de droit français, ayant son siège social au 21, rue de Waldeck Rousseau, 87000 Limoges (France), enregistrée au Registre de Commerce de Limoges sous le numéro 415.072.610.

BVER S.C., une société civile de droit français, ayant son siège social au Boubeau, 87510 Nieul (France), enregistrée au Registre de Commerce de Limoges sous le numéro 440.273.936.

ELDEC S.C.I., une société civile immobilière de droit français, ayant son siège social au 5bis, rue Scheffer, 75016 Paris (France), enregistrée au Registre de Commerce de Paris sous le numéro D 414.041.608.

NANBER, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 6, rue Jean Nouailher, 87000 Limoges (France), enregistrée au Registre de Commerce de Limoges sous le numéro 440.136.869.

Tous ici représentés par M<sup>e</sup> Nicolas Gauzès, avocat, de résidence à Luxembourg, en vertu de procurations données sous seing privé.

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

I. Lesdites procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux fins d'enregistrement.

II. Les comparants, agissant en leur qualité d'associés de la Société, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Les comparants sont les associés de la société à responsabilité LUMINA PARENT, ayant son siège social 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg (Grand-duché de Luxembourg) (la «Société»), constituée suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire résidant à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 24 mai 2004 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1188 du 8 août 2002, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, sous le numéro B 87.573. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du notaire soussigné du 30 décembre 2002, non encore publié.

III. Les comparants, représentés comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Agenda:*

1) Refonte des statuts de la Société dans le but entre autres, de créer un Conseil d'Administration et de déterminer les règles relatives à l'élection, la révocation, la rémunération de ses membres ainsi que les règles relatives à son fonctionnement; de créer un droit préférentiel de souscription au bénéfice des associés existant de la Société et de restreindre la cessibilité des parts sociales et autres instruments de la Société.

2) Reconnaissance de la fin du mandat des gérants de la société à la suite du remplacement des gérants de la Société par un Conseil d'Administration.

3) Nomination des membres du Conseil d'Administration

4) Divers

ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les associés décident à l'unanimité de refondre l'intégralité des statuts de la Société dans le but entre autres, de créer un conseil d'administration et de déterminer les règles relatives à l'élection, révocation, rémunération de ses membres ainsi que les règles relatives à son fonctionnement; de créer un droit préférentiel de souscription au bénéfice des associés existant de la Société et de restreindre la cessibilité des parts sociales et autres instruments de la Société, et, dans la mesure du possible en droit luxembourgeois, donner effet et rendre compte de l'accord intervenu entre les associés concernant notamment la gestion de la Société, les restrictions aux transferts des parts sociales de la Société et les droits préférentiels de souscription des associés de la Société.

Les statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante:

**Art. 1. Définitions**

Pour les besoins des présents Statuts, les termes suivants auront la définition suivante:

«Notice d'Acceptation» a la signification précisée à l'article 12.

«Affilié» signifie, concernant toute Personne, toute autre Personne Contrôlée directement ou indirectement par cette première Personne, Contrôlant directement ou indirectement cette première Personne, ou directement ou indirectement sous le même contrôle que cette première Personne.

«Affilié Economique» signifie, concernant toute Personne, toute autre Personne Contrôlée et Détenue Economiquement directement ou indirectement par cette première Personne, Contrôlant et Détenant Economiquement directement ou indirectement cette première Personne, ou directement ou indirectement sous le même Contrôle et la même Détention Economique que cette première Personne.

«Détention Economique» signifie, concernant toute Personne autre qu'une personne physique, la propriété directe ou indirecte de plus de 50% des intérêts économiques et/ou droits d'une telle Personne (et les termes «Détenteur Economique» ou «Détenir Economiquement» ont un sens correspondant à ce qui précède).

«Investisseur Principal Offrant» a la signification précisée à l'article 12.

«Notice de l'Investisseur Principal Offrant» a la signification précisée à l'article 12.

«Prix Offert» a la signification précisée à l'article 12.

«BHC Act» signifie le «Bank Holding Company Act » de 1956, en vigueur aux Etats-Unis, tel que modifié et tel qu'il pourra l'être de temps en temps.

«Investisseur BHC» signifie tout Investisseur correspondant à la définition de «bank holding company» (tel que défini à la Section 2(a) du BHC Act) ou une filiale non-bancaire d'une telle «bank holding company» ou une banque étrangère soumise au BHC Act en application de l'«International Banking Act» de 1978, en vigueur aux Etats-Unis, tel que modifié et tel qu'il pourra l'être de temps en temps, ou une filiale d'une telle banque soumise au BHC Act.

«Conseil» ou «Conseil d'Administration» signifie le conseil d'administration de la Société.

«Jour Ouvrable» signifie un jour durant lequel les banques sont ouvertes à Paris, Londres, New York, Düsseldorf et Luxembourg (à l'exception des Samedi, Dimanche, et jour fériés dans ces villes).

«Date du Closing» signifie le 10 décembre 2002.

«Parts Sociales de Catégorie A» signifie les parts sociales ordinaires de catégorie A de la Société, d'une valeur nominale de 25 EUR par part sociale, ayant les droits et obligation y attachés en vertu des Statuts.

«Parts Sociales de Catégorie B» signifie les parts sociales ordinaires de catégorie B de la Société, d'une valeur nominale de 25 EUR par part sociale, ayant les droits et obligation y attachés en vertu des Statuts.

«Parts Sociales de la Société» signifie les parts sociales de la Société, de Catégorie A ou de Catégorie B, d'une valeur nominale de 25 EUR par part sociale, et toute part sociale contre lesquelles elles pourront être échangées ou convertie, et tout instrument émis ou distribué relativement à ces parts par division de parts sociales, autre distribution, recapitalisation ou changement de catégorie.

«Contrôle» signifie, concernant toute Personne (autre qu'une personne physique) (i) la détention directe ou indirecte de plus de 50% des droits de vote d'une telle Personne, ou (ii) le droit de nommer une majorité des membre du conseil

d'administration (ou tout organe de gestion similaire) ou de gérer de manière discrétionnaire les actifs d'une telle Personne et, afin d'éviter tout doute, un associé commandité est censé contrôler une société en commandite et un fonds conseiller ou géré directement ou indirectement par une Personne est censée être contrôlée par cette Personne (et les termes «Contrôler» ou «Contrôle» ont un sens correspondant avec ce qui précède)

«Investisseur Drag-Along» a la signification précisée à l'article 12.

«Avis de Drag-Along» a la signification précisée à l'article 12.

«Transfert Drag-Along» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseur Principal Dragging» a la signification précisée à l'article 12.

«Avis d'Exercice» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseurs Familiaux» signifie une référence collective à Hubert Verspieren, Pierre Dominique Verspieren, Charles-Henri Verspieren, Brigitte Requillart, Blandine Giraud, Raphaël Verspieren, Jean Pierre Verspieren, Denise Dufour, Arnaud Derville, L. Catherine Verspieren, Edouard Decoster et Bernard Decoster, et les entités créées par ces individus afin d'investir dans la Société, lesquels individus et/ou entités sont Investisseurs selon les Statuts et les Personnes auxquels, selon les termes de l'article 12, ils peuvent céder leurs Parts Sociales de la Société, autre qu'un Investisseur Principal ou un autre Investisseur d'Origine qui n'est pas un Investisseur Familial.

«Montant Final» signifie, en relation avec un Investisseur Principal, un montant (en euros) de Parts Sociales de la Société (et tous instruments liés) égal à 500 millions d'euros.

«Avis de Première Offre» a la signification précisée à l'article 12.

«Date de Paiement» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseur» signifie chaque Investisseur Principal et Autre Investisseur d'Origine et tout cessionnaire ou successeur autorisé, conformément aux Statuts, aussi longtemps qu'il demeure associé de la Société.

«Investisseurs Principaux» signifie l'Associé X et l'Associé Y.

«Management» signifie les agents, cadre et dirigeants de la Société et/ou de ses filiales (mais pour éviter tout doute, n'incluant pas les individus étant également un dirigeant d'un des Investisseurs).

«Nouveaux Titres» a la signification précisée à l'article 9.

«Investisseur Non Souscrivant» a la signification précisée à l'article 9.

«Avis d'Offre Tierce Partie» a la signification précisée à l'article 12.

«Parts Sociales Offertes» a la signification précisée à l'article 12.

«Autres Investisseurs d'Origine» signifie ELEC SUB S.A., WEST LUXCON HOLDINGS S.A., les Investisseurs Familiaux, GSCP 2000 ONSHORE LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., et GSCP 2000 LUMINA HOLDINGS, S.à r.l., aussi longtemps qu'ils demeurent associés de la Société.

«Personne» signifie toute Personne physique, ou morale, partnership, trust, association sans personnalité juridique, joint venture et toute autre entité ou organisation avec ou sans personnalité juridique.

«Droit Préférentiel de Souscription» a la signification précisée à l'article 9.

«Pourcentage Proportionnel» a la signification précisée à l'article 9.

«Vente Proposée» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseur Cédant» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseur Principal Cédant» a la signification précisée à l'article 12.

«Associé X» signifie collectivement l'Associé X1, l'Associé X2, et l'Associé X4.

«Associé X1» signifie FINANCIERE LIGHT, S.à r.l. et tout successeur ou cessionnaire autorisé de celui-ci aussi longtemps qu'il demeure associé de la Société.

«Associé X2» signifie FINANCIERE LIGHT II, S.à r.l. et tout successeur ou cessionnaire autorisé de celui-ci aussi longtemps qu'il demeure associé de la Société.

«Associé X4» signifie FINANCIERE LIGHT IV, S.à r.l. et tout successeur ou cessionnaire autorisé de celui-ci aussi longtemps qu'il demeure associé de la Société.

«Associé Y» signifie TRIEF CORPORATION S.A., et tout successeur ou cessionnaire autorisé de celui-ci aussi longtemps qu'il demeure associé de la Société.

«Investisseur Significatif» signifie un Investisseur qui (x) lors de son investissement initial, est le propriétaire ou le Détenteur Economique d'un montant (en euros) de Parts Sociales de la Société (et instruments liés) dont le prix d'acquisition est au moins égal à 200 millions d'euros et (y) après la date de cet investissement initial continue d'être le propriétaire ou le Détenteur Economique d'un montant (en euros) de Parts Sociales de la Société (et instruments liés) dont le prix d'acquisition est au moins égal à 150 millions d'euros

«Date Limite de Syndication» signifie la date tombant après une période de six mois suivant la Date du Closing; étant entendu qu'un Investisseur Principal peut repousser la Date Limite de Syndication pour une nouvelle période de six mois, en donnant un préavis de 5 Jours Ouvrables aux autres Investisseurs avant la date de fin de la période initiale de six mois, si à la fin de cette période initiale de six mois, cet Investisseur Principal n'a pas syndiqué un montant total de 300 millions d'euros de ses Parts Sociales de la Société (et instruments liés), en ce compris le montant des Parts Sociales de la Société (et instruments liés) syndiqués par cet Investisseur Principal avant la Date du Closing.

«Limite de Syndication» signifie, pour un Investisseur Principal, le montant (en euros) de Parts Sociales de la Société (et instruments liés) tel que, s'il faisait l'objet d'une syndication pour sa totalité par cet Investisseur Principal, ceci aurait pour conséquence que cet Investisseur Principal détiendrait un montant de 500 millions d'euros de Parts Sociales (et instruments liés).

«Avis de Tag-Along» a la signification précisée à l'article 12.

«Investisseur Tagging» a la signification précisée à l'article 12.

«Acquéreur Tag» a la signification précisée à l'article 12.

«Tiers» signifie (i) par rapport à un Investisseur Principal, toute Personne qui n'est ni (x) un Affilié de cet Investisseur Principal ni (y) un autre Investisseur Principal, et (ii) par rapport à tout Investisseur (autre qu'un Investisseur Principal), toute Personne qui n'est pas un Affilié de cet Investisseur.

«Offre de Tierce Partie» a la signification précisée à l'article 12.

«Prix de Tierce Partie» a la signification précisée à l'article 12.

«Transfert» signifie tout transfert, cession, vente, hypothèque, ou autre disposition, directement ou indirectement, par création de titres dérivés ou autrement, ou le fait de conférer toute option ou tout droit.

«Entreprise» signifie toute Personne autre qu'une personne physique.

## **Art. 2. Forme**

Il est formé par le comparant et entre tous ceux qui pourront devenir propriétaires de parts sociales ci-après créées, une société à responsabilité limitée, (la «Société») régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi»), l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que les présents statuts (les «Statuts»).

La Société peut, à toute époque, être composée d'un ou plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou de transmission desdites parts ou de création de parts nouvelles, sous réserve des dispositions de la loi et des Statuts.

## **Art. 3. Dénomination**

La Société prend la dénomination sociale de LUMINA PARENT.

## **Art. 4. Objet**

La Société a pour objet la prise de participations et la détention de ces participations dans toutes Entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut en particulier détenir des participations dans tout partnerships notamment, mais non exclusivement, dans des sociétés en commandite par actions ou des sociétés en commandite simple, devenir associé commanditaire ou associé commandité et agir, en cette dernière qualité, en tant que gérants de telles sociétés.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

La Société peut également employer ses fonds en investissant dans l'immobilier ou les droits de propriété intellectuelle sous quelque forme que ce soit.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations.

D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles ou financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

## **Art. 5. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

## **Art. 6. Siège Social**

Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré en tout autre lieu dans la commune de Luxembourg en vertu d'une décision du Conseil d'Administration.

La Société pourra établir des filiales et des succursales, où elle le jugera utile, au Luxembourg ou à l'étranger, par décision du Conseil d'Administration.

## **Art. 7. Capital social**

### **7.1 Capital social**

Le capital social de la Société est fixé à cent quatre vingt huit millions neuf cent cinquante quatre mille deux cent vingt cinq euros (EUR 188.954.225,-) divisé en sept millions cinq cent cinquante huit mille cent soixante neuf (7.558.169) Parts Sociales de Catégorie A avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

### **7.2 Capital autorisé**

Le capital autorisé de la Société est fixé à quatre cent quarante millions cinq cent quinze mille trois cent cinquante euros (EUR 440.515.350,-) divisé en sept millions cinq cent cinquante huit mille cent soixante-neuf (7.558.169) Parts Sociales de Catégorie A chacune avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) et dix millions soixante-deux mille quatre cent quarante cinq (10.062.445) Parts Sociales de Catégorie B chacune avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

Le Conseil d'Administration est autorisé pour une période prenant fin cinq (5) années après la date de la publication du présent procès-verbal de l'assemblée générale des associés créant le capital autorisé dans le Mémorial, Recueil C, à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs fois, par émission de Parts Sociales de Catégorie B aux détenteurs actuels de Parts Sociales de Catégorie B ou toutes autres personnes ayant été approuvées par les associés aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 189 paragraphe 1 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

De telles Parts Sociales de Catégorie B auront les droits et obligations décrits à l'article 10.5 et pourront être souscrites et émises aux termes et conditions que le Conseil d'Administration pourra déterminer, en particulier:

\* la date d'émission et le nombre de Parts Sociales de Catégorie B devant être souscrites et émises;

\* si une prime d'émission sera payée sur les Parts Sociales de Catégorie B devant être souscrites et émises et, le cas échéant, le montant d'une telle prime d'émission;

\* si les Parts Sociales de Catégorie B seront libérées par un apport en espèces ou en nature;

\* si les Parts Sociales de Catégorie B seront émises suivant l'exercice des droits de souscription et/ou conversion des droits accordés par le Conseil d'Administration en conformité avec les termes et conditions de warrants (qui peuvent

être séparés ou attachés aux Parts Sociales, obligations, notes ou autres instruments similaires), des obligations convertibles ou notes ou autres instruments similaires émis de temps en temps par la Société.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout administrateur ou agent de la Société ou toute autre personne dûment autorisée, la charge d'accepter des souscriptions et de recevoir paiement pour les Parts Sociales de Catégorie B représentant tout ou partie de ces augmentations de capital social.

A chaque augmentation de capital de la Société par le Conseil d'Administration dans les limites du capital autorisé, le présent article 7 sera modifié en conséquence.

### 7.3 Compte de Prime d'émission

En plus du capital social, un compte pourra être établi sur lequel sera transférée toute prime payée sur les parts sociales en plus de leur valeur nominale. Le montant du compte de prime pourra être utilisé pour le paiement de toutes parts sociales que la Société rachèterait à ses associés, pour compenser toute perte réalisée, pour être distribué aux associés ou pour être affecté à la réserve légale.

### 7.4 Emission d'obligations

La Société, par décision du Conseil d'Administration, peut émettre des obligations au porteur ou nominatives d'une telle dénomination et payable en telle monnaie que le Conseil d'Administration décidera, dans les limites autorisées par la loi.

Le Conseil d'Administration déterminera le type, le prix, les taux d'intérêt, les termes d'émission et repaiement et tous autres conditions pour ces émissions.

Un registre des obligations enregistrés devra être tenu au siège social de la Société.

## Art. 8. Modification du capital

Le capital émis et le capital autorisé de la Société peuvent être modifié par décision de l'associé unique ou selon une résolution des associés, selon le cas.

Le capital émis de la Société peut également être augmenté par le Conseil d'Administration dans les limites du capital autorisé conformément aux dispositions de l'article 7 des présents Statuts.

## Art. 9. Droit préférentiel de souscription

Si la Société propose d'émettre de Nouveaux Titres (ci-après définis) ou de passer des contrats, engagements, accords, ententes ou arrangements de quelque nature relatifs à l'émission de Nouveaux Titres, chaque Investisseur bénéficiera du droit (le «Droit Préférentiel de Souscription») de souscrire à un nombre de Nouveaux Titres, au même prix et aux mêmes conditions que ceux applicables aux Nouveaux Titres que la Société se propose d'émettre, tel que chaque Investisseur détienne, après l'émission de tous ces Nouveaux Titres, la même participation proportionnellement des Parts Sociales émises et existante de la Société (calculée sur une base telle que convertie) que celle détenue, directement ou indirectement, par chaque Investisseur immédiatement avant l'émission de ces Nouveaux Titres (le «Pourcentage Proportionnel»). «Nouveaux Titres» signifie toutes parts sociales, valeurs de parts sociales, parts sociales préférentielles ou instrument de dette émis en relation avec tout financement par les Investisseurs ou toutes options, warrants ou autres titres ou droits convertibles ou échangeables en de tels titres ou donnant droit à de tels titres, étant entendu que ces «Nouveaux Titres» n'incluent pas: (i) les titres à être émis en relation avec tout partage de parts au pro-rata ou de paiement de dividendes de la Société; (ii) les titres émis en contrepartie ou en relation avec une fusion ou toute autre acquisition de toutes activités ou de tout ou d'une partie substantielle de ses actifs; (iii) les parts sociales privilégiées émises au profit de tout Investisseur suite à la conversion de tout instrument spécifique émis par la Société conformément aux conditions de cet instrument; et (iv) les parts sociales ordinaires ou convertibles en parts sociales ordinaires ou options, warrants ou droit d'acquérir de tels titres émis en contrepartie ou en relation avec une opération de financement d'une dette (sauf pour tout financement qui doit être fait par ou pour le compte d'un Investisseur ou de toute Personne directement ou indirectement Contrôlant ou étant le Bénéficiaire Economique de cet Investisseur) émise et non remboursée à la Date du Closing ou pouvant être approuvée pour son émission par la suite.

La Société notifiera à chaque Investisseur par écrit son intention d'émettre des Nouveaux Titres, en décrivant le type de ces Nouveaux Titres, le prix et les conditions générales auxquels la Société propose de les émettre. Chaque Investisseur qui entend exercer son droit de préemption disposera de quatorze (14) jours à compter de la notification, pour exercer ce droit pour tout ou partie de son Pourcentage Proportionnel des Nouveaux Titres aux prix et conditions spécifiés dans la lettre de notification en envoyant une notification écrite à la Société précisant la quantité de Nouveaux Titres qu'il entend souscrire; étant entendu qu'un Investisseur peut, par notification écrite à la Société, manifester son intention de souscrire, en plus de son Pourcentage Proportionnel de ces Nouveaux Titres, à tout ou partie des Nouveaux Titres (s'il y a lieu) pour lesquels les autres Investisseurs n'exercent pas leurs Droits Préférentiel de Souscription («Investisseur (s) Non-Souscrivant »), les Investisseurs qui ont exercé leurs Droits Préférentiel de Souscription pour leur Pourcentage Proportionnel des Nouveaux Titres comme décrit ci-dessus, auront le droit de souscrire jusqu'à concurrence de leur Pourcentage Proportionnel respectif du nombre de Titres de la Société auquel les Investisseurs Non-Souscrivant auraient eu droit s'ils avaient exercés entièrement leurs Droits Préférentiels de Souscription.

Si les Investisseurs n'exercent pas dans les quatorze (14) jours leur Droit Préférentiel de Souscription pour souscrire à tous les Nouveaux Titres que la Société a l'intention d'émettre, la Société disposera ensuite de cent vingt (120) jours pour vendre ce nombre de Nouveaux titres pour lesquels les Investisseurs n'ont pas exercé leurs Droits Préférentiels de Souscription, à une personne approuvée par les associés, à un prix et à des conditions générales qui ne sont pas plus favorables à l'acheteur que ceux spécifiés dans la notification de la Société aux Investisseurs suivant cet article. Si la Société n'a pas réussi à vendre un tel nombre de Nouveaux Titres dans les cent vingt (120) jours, elle ne pourra émettre de Nouveaux Titres sans proposer à nouveau préalablement à chaque Investisseur le droit de souscrire pour son Pourcentage Proportionnel des Nouveaux Titres comme décrit ci-dessus.

## **Art. 10. Droits et obligations attachés aux parts sociales**

### **10.1 Catégories de parts sociales:**

Le capital de la Société peut être divisé en Parts Sociales de Catégorie A et en Parts Sociales de Catégorie B.

Les droits et obligations des Parts Sociales de Catégorie A et des Parts Sociales de Catégorie B sont identiques sauf dispositions contraires des présents Statuts.

### **10.2 Droit de vote:**

Toute Part Sociale de la Société donne droit à son porteur à une voix à l'assemblée générale des associés.

### **10.3 Droit aux bénéfices de la Société:**

Les droits de chaque Part Sociale de la Société aux Bénéfices sont décrits par l'article 29 des présents Statuts.

### **10.4 Droits de Liquidation:**

Les droits de chaque Part Sociale de la Société au boni de liquidation sont décrits par l'article 30 des présents Statuts.

### **10.5 Rachat:**

Dans les limites permises par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, les Parts Sociales de Catégorie B sont rachetables.

Aucun rachat de Parts Sociales de Catégorie B ne peut intervenir sauf à respecter les dispositions des paragraphes suivants:

10.5.1 Aucun rachat de Parts Sociales de Catégorie B (à l'exception d'un Rachat Obligatoire tel que défini à l'article 8.5.3) ne devra être effectué par la Société avant le rachat et le complet paiement du prix de rachat (la «Date Finale») de tout preferred equity certificate (le cas échéant) émis par la Société (les «PECs»).

10.5.2 Après la Date Finale, tout porteur de Parts Sociales de Catégorie B, peut envoyer un avis écrit (l'«Avis de Rachat») par courrier recommandé à la Société à l'adresse du siège social, demandant à la Société de racheter tout ou partie des ses Parts Sociales de Catégorie B (les «Parts Sociales Offertes au Rachat»), lequel Avis de Rachat devra mentionner le nombre de Parts Sociales Offertes au Rachat. Dès que possible, suite à la réception de l'Avis de Rachat, la Société devra notifier au porteur concerné (i) le Prix de Rachat pour chaque Part Sociale Offerte au Rachat, lequel Prix de Rachat devra être déterminé conformément aux dispositions de l'article 10.5.5 des présents Statuts, (ii) la date à laquelle un tel rachat devra être exécuté (la «Date d'Exécution du Rachat»), (iii) le lieu auquel les certificats de parts sociales (s'il en existe) des Parts Sociales Offertes au Rachat concernées devront être remis et (iv) la méthode de paiement du Prix de Rachat, étant entendu que le Prix de Rachat ne sera payable que contre remise desdits certificats.

Si l'Avis de Rachat a été valablement remis, et si, avant ou au jour de la Date d'Exécution du Rachat, le Prix de Rachat a été payé ou mis en réserve par la Société pour le compte des porteurs des Parts Sociales Offertes au Rachat, de manière à être et demeurer à leur disposition, alors, à partir de la Date d'Exécution du Rachat, nonobstant le fait que tous les certificats pour les Parts Sociales Offertes au Rachat n'auront pas été remis pour annulation, tous les droits relatifs aux Parts Sociales Offertes au Rachat cesseront à compter de ladite Date d'Exécution du Rachat, à l'exception du droit pour le porteur des Parts Sociales Offertes au Rachat de recevoir le Prix de Rachat. Aucun intérêt ne sera dû par la Société sur le Prix de Rachat pour les Parts Sociales Offertes au Rachat. Sauf décision contraire de la Société dans le délai d'un (1) mois suivant leur rachat, toutes les Parts Sociales Offertes au Rachat ainsi rachetées devront être annulées par une réduction proportionnelle du capital émis dans un délai raisonnable à compter de leur rachat.

10.5.3 La Société devra racheter les Parts Sociales de Catégorie B d'un porteur concerné de Parts Sociales de Catégorie B (un «Rachat Obligatoire») lors de la survenance du premier de ces deux événements (chacun, une «Cause de Rachat Obligatoire»):

(a) l'expiration d'une période de vingt (20) années débutant au jour de l'émission des Parts Sociales de Catégorie B;

(b) le rachat par la Société de tout PECs, à condition cependant que la Société rachète le nombre de Parts Sociales de Catégorie B nécessaire afin d'assurer que le ratio des PECs existants et des Parts Sociales de Catégorie B existantes, par rapport au nombre de Parts Sociales de Catégorie A demeure identique avant et après un tel rachat de Parts Sociales de Catégorie B, pour chaque porteur de Parts Sociales de Catégorie A.

10.5.4. Lors de la survenance d'une Cause de Rachat Obligatoire, la Société devra envoyer un avis écrit (l'«Avis de Rachat Obligatoire») par courrier recommandé au porteur de Parts Sociales de Catégorie B concerné à l'adresse mentionnée dans le registre des associés de la Société, demandant à ce porteur de Parts Sociales de Catégorie B de vendre tout ou partie de ces Parts Sociales de Catégorie B (les «Parts Sociales Rachetées Obligatoirement») à la Société. L'Avis de rachat Obligatoire devra mentionner (i) le nombre de Parts Sociales Rachetées Obligatoirement, (ii) le Prix de Rachat pour chaque Part Sociale Rachetée Obligatoirement, lequel Prix de Rachat devra être déterminé conformément aux dispositions de l'article 10.5.5 des présents Statuts, (iii) la date à laquelle un tel rachat devra être exécuté (la «Date d'Exécution du Rachat Obligatoire»), (iv) le lieu auquel les certificats de parts sociales (s'il en existe) des Parts Sociales Offertes concernées devront être remis et (v) la méthode de paiement du Prix de Rachat, étant entendu que le Prix de Rachat ne sera payable que lors de la remise desdits certificats.

Si l'Avis a été valablement remis, et si, avant ou au jour de la Date d'Exécution du rachat Obligatoire, le Prix de Rachat a été payé ou mis en réserve par la Société pour le compte des porteurs des Parts Sociales Rachetées Obligatoirement, de manière à être et demeurer à leur disposition, alors, à partir de la Date d'Exécution du Rachat Obligatoire, nonobstant le fait que tous les certificats pour les Parts Sociales Rachetées Obligatoirement n'auront pas été remis pour annulation, tous les droits relatifs aux Parts Sociales Rachetées Obligatoirement cesseront à compter de ladite Date d'Exécution du Rachat Obligatoire, à l'exception du droit pour le porteur des Parts Sociales Rachetées Obligatoirement de recevoir le Prix de Rachat. Aucun intérêt ne sera dû par la Société sur le Prix de Rachat pour les Parts Sociales Rachetées Obligatoirement. Sauf décision contraire de la Société dans le délai d'un (1) mois suivant leur rachat, toutes les Parts Sociales Rachetées devront être annulées par une réduction proportionnelle du capital émis dans un délai raisonnable de leur rachat.

10.5.5 Le prix à payer pour le rachat de Parts Sociales de Catégorie B concernées (le «Prix de Rachat») devra être déterminé comme suit:

(i) si la Part Sociale de Catégorie B concernée est rachetée lors du rachat d'un PEC: le Prix de Rachat devra être égal au prix de rachat du PEC racheté en même temps;

(ii) si une Part Sociale de Catégorie B reste en circulation alors qu'aucun PECs ne demeurent en circulation, le Prix de Rachat devra être égal au prix de rachat d'un PEC, tel qu'il aurait été si un PEC était demeuré en circulation et avait été racheté au moment du rachat d'une telle Part Sociale de Catégorie B.

10.5.6 Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les Statuts à l'assemblée générale des associés. La propriété d'une part sociale emporte adhésion implicite aux Statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou des associés, selon le cas.

#### **Art. 11. Indivisibilité des parts sociales**

Chaque part sociale est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

#### **Art. 12. Cession de parts sociales**

Aucun Associé ne pourra Transférer des Parts Sociales de la Société sauf en vertu des dispositions du présent article.

Dans le cas d'un Transfert de Parts Sociales faite par un Associé, en violation des dispositions des Statuts, ce Transfert sera nul et de nul effet. La Société ne donnera aucun effet à une tel Transfert.

Section 1. Transfert de Parts Sociales de la Société si la Société est composée d'un associé unique

Le Seul associé peut librement Transférer ses Parts Sociales de la Société.

Section 2. Transfert de Parts Sociales de la Société si la Société est composée de plusieurs associés

Les Parts Sociales de la Société ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'agrément des détenteurs de parts sociales représentant au moins les trois-quarts du capital social.

Sans préjudice de ce qui précède, et/ou de toutes conditions et règles complémentaires qui pourront être convenues entre les associés, les limitations additionnelles suivantes s'appliqueront.

##### **1 Transferts aux Affiliés Economiques**

Aux conditions que les associés peuvent de temps en temps convenir par écrit, les Transferts suivants sont autorisés:

(a) Tout Transfert par un Investisseur (autre qu'un Investisseur Familial) de Parts Sociales de la Société appartenant à cet Investisseur à n'importe quel Affilié Economique de cet Investisseur,

(b) Un Investisseur BHC peut Transférer tout ou partie de ses Parts Sociales de la Société à un Tiers si, par l'application du BHC Act à un tel Investisseur BHC, il y aurait une violation de la Section 4 du BHC Act (sans égard à la Section 4 (k)) ou des règles, réglementations et interprétations écrites y afférentes si cet Investisseur BHC n'effectuait pas le Transfert projeté, et;

(c) Pour un Investisseur Familial, personne physique, tout Transfert des droits et obligations détenues par cet Investisseur Familial personne physique à une entité Contrôlée par cet Investisseur Familial personne physique et qui est Economiquement Détenue par cet Investisseur Familial personne physique et/ou par le conjoint et/ou les descendants en ligne directe par filiation ou par adoption de cet Investisseur Familial personne physique et/ou par les mandataires d'un trust dont ces personnes physiques sont les seules bénéficiaires et sont les seules personnes physiques ayant qualité pour en être les bénéficiaires;

##### **2 Transferts Antérieurs à la Date Limite de Syndication**

Chacun des Investisseurs Principaux peut Transférer ses Parts Sociales de la Société dans les Limites de Syndication, après consultation entre eux.

Si un tel Transfert devait aboutir à ce qu'un cessionnaire reçoive plus de droits ou des droits plus favorables selon les présents Statuts que les droits équivalents accordés selon les présents Statuts à un Investisseur existant (autre qu'un Investisseur Principal) ayant investi un montant non inférieur à quatre-vingt quinze pour cent (95%) du montant investi par ce cessionnaire, alors chaque Investisseur existant pourra demander au Conseil d'Administration de convoquer, et le Conseil d'Administration devra convoquer dès que possible, une assemblée générale des associés afin de considérer les possibles modifications des présents Statuts afin de conférer des droits nouveaux et plus favorables à ce cessionnaire et à un tel Investisseur existant. Sur demande de tout Investisseur (autre qu'un Investisseur Principal) dans les 30 jours précédents ou dans les 30 jours suivant la Date Limite de Syndication, chaque Investisseur Principal ayant Transféré des Parts Sociales de la Société conformément à la section 2 paragraphe 2, devra délivrer à cet Investisseur qui en fait la demande une attestation écrite confirmant que les termes et conditions de cette section ont été et sont respectés.

##### **3 Transfert Antérieurs au Cinquième Anniversaire de la Date du Closing**

Aucun Transfert préalable au cinquième anniversaire de la Date du Closing qui entraînerait l'application d'une clause de «Changement de Contrôle» de tout contrat de prêt senior ou dette à haut rendement contracté en relation avec l'acquisition indirecte de LEGRAND S.A. par la Société ne sera possible sans l'accord unanime de tous les Investisseurs, mais un tel accord unanime de tous les Investisseurs ne sera pas nécessaire si une renonciation inconditionnelle et irrévocable à une telle clause de «Changement de Contrôle» est obtenue de la part de toute les parties nécessaires selon ce contrat de prêt senior ou dette à haut rendement et qu'aucune contrepartie, si ce n'est un montant de minimis, n'est exigée par une telle partie.

Sous réserve des paragraphes 1 et 2 de cette section 2, si un Investisseur souhaite Transférer des Parts Sociales de la Société avant le cinquième anniversaire de la Date du Closing, a reçu une offre de bonne foi d'une Personne Non-Affiliée, y inclus tout autre Investisseur et a reçu l'autorisation nécessaire pour un tel Transfert de la part des associés (une «Vente Autorisée»), alors (i) si cet Investisseur Cédant est un Investisseur Principal et vend toutes ses Parts Sociales de la Société, cet Investisseur Principal a un droit de Drag along envers tout autre Investisseur dans cette Vente Autorisée en conformité avec le paragraphe 4 (c) (iii) de cette section comme si cette Vente Autorisée par cet Inves-

tisseur Principal était un Transfert Drag-Along par un Investisseur Principal Dragging conformément audit paragraphe ou (ii) si cet Investisseur Cédant n'est pas un Investisseur Principal ou si cet Investisseur Cédant est un Investisseur Principal mais décide de ne pas exercer ses droits de drag along selon les présents Statuts ou ne vend pas toutes ses Parts Sociales dans la Société, tout autre Investisseur a un droit de tag along dans cette Vente Autorisée en accord avec le paragraphe 4 (d) de cette section comme si cette Vente Autorisée par cet Investisseur était une Vente Proposée par un Investisseur Principal Cédant à un Acquéreur Tag sous ledit paragraphe.

Concernant le droit d'un Investisseur Principal cédant de drag along envers tout autre Investisseur dans une Vente Autorisée, cet Investisseur Principal devra calculer (lequel calcul sera définitif, sauf erreur manifeste) pour chaque Investisseur Significatif, le taux de rendement interne que cet Investisseur Significatif réaliserait à la suite de la Vente Autorisée, en prenant pour hypothèse que la Vente Autorisée serait parfaite à la date de clôture proposée pour cette Vente Autorisée (chaque fois, un «TRI de Vente Autorisée»). Cet Investisseur Principal devra notifier à l'autre Investisseur Principal et à chaque Investisseur Significatif le TRI de Vente Autorisée pour chacun des Investisseurs Significatifs dès que raisonnablement possible suite au calcul, et dans tous les cas, suffisamment avant le date de clôture envisagée pour la Vente Autorisée pour permettre le déroulement du processus suivant (le cas échéant). Si le TRI de Vente Autorisée est inférieur à 15%, alors, si un Investisseur Significatif notifie à l'Investisseur Principal Cédant qu'il souhaite voir la juste valeur de la cession déterminée par une Banque d'Investissement Approuvée (chacun un «Investisseur Significatif Notifiant»), l'Investisseur Principal ne pourra user de son droit de «drag along» envers cet Investisseur Significatif Notifiant à moins que cet Investisseur Principal ne reçoive de la Part d'une Banque d'Investissement Approuvée un avis selon lequel la contrepartie à recevoir par les Investisseurs en rapport avec la Vente Autorisée est juste d'un point de vue financier (un «Avis de Juste Valeur»). L'Investisseur Principal Cédant devra, à la suite de la consultation avec chaque Investisseur Significatif Notifiant, nommer MORGAN STANLEY, MERRILL LYNCH, UBS WARBURG, JPMORGAN ou SalomonSmithBarney, étant entendu que si un Investisseur Significatif Notifiant s'oppose au choix de la banque d'investissement par l'Investisseur Principal Cédant pour cause de conflit d'intérêt existant entre cette banque d'investissement et l'Investisseur Principal Cédant, qui de l'avis raisonnable de cet Investisseur Significatif Notifiant, compromettant l'indépendance de cette banque d'investissement pour rendre son avis, l'Investisseur Principal Cédant devra choisir une autre banque d'investissement (la «Banque d'Investissement Approuvée») et devra user de ses meilleurs efforts pour que cette Banque d'Investissement Approuvée délivre son avis dès que raisonnablement possible compte tenu des circonstances existant à ce moment. Pour éviter tout doute, (i) chaque Investisseur autre qu'un Investisseur Significatif Notifiant sera soumis aux droits de drag along de l'Investisseur Principal Cédant, et toute Vente Autorisée (y compris une Vente Autorisée résultant en un TRI de Vente Autorisée inférieur à 15%) pourra intervenir nonobstant l'absence d'Avis de Juste Valeur obtenu conformément aux dispositions du présent article, (ii) un Investisseur Significatif Notifiant ne pourra en aucun cas empêcher une Vente Autorisée.

4 Cession par les Investisseurs Principaux au moment ou postérieurement au cinquième anniversaire de la Date de Clôture

(a) Sous réserve des paragraphes 1 et 2 de cette section, aucun Investisseur Principal ne peut Transférer des Parts Sociales dans la Société au moment ou postérieurement au cinquième anniversaire de la Date de Clôture, sauf si cet Investisseur Principal Transfert dans cette opération toutes (mais pas moins que toutes, sauf autre disposition des présents Statuts) les Parts Sociales qu'il possède ou détient dans la Société et à condition que ce Transfert soit fait en conformité avec les dispositions de ce paragraphe 4.

(b) (i) A la date du cinquième anniversaire de la Date du Clôture ou postérieurement, si un Investisseur Principal désire Transférer toutes les Parts Sociales de la Société détenues par cet Investisseur Principal, cet Investisseur Principal («Investisseur Principal Cédant») doit délivrer à l'autre Investisseur Principal («Investisseur Principal Offrant») un avis écrit («Avis de Première Offre») énumérant le nombre de Parts Sociales de la Société («Parts Sociales Offertes») qu'il propose de Transférer (lequel nombre ne doit pas être inférieur à la totalité des Parts Sociales de la Société détenues par cet Investisseur Principal Cédant au moment de l'offre de Transfert). L'Investisseur Principal Offrant dispose de 45 jours à partir de la date où l'Avis de Première Offre est envoyé pour décider s'il acquiert toutes les Parts Sociales Offertes sur base des termes spécifiés dans ce paragraphe 4. Si l'Investisseur Principal Offrant décide d'acquérir les Parts Sociales Offertes, il doit adresser un avis (un «Avis de l'Investisseur Principal Offrant») dans les 45 jours à l'Investisseur Principal Offrant, spécifiant un prix d'acquisition par Part Sociale Offerte («Prix Offert») pour les Parts Sociales Offertes et les autres conditions auxquelles cet Investisseur Principal Offrant est d'accord à acquérir toutes (mais pas moins que toutes) les Parts Sociales Offertes. Cet Avis de l'Investisseur Principal Offrant constitue l'offre irrévocable de cet Investisseur Principal Offrant d'acquérir toutes les Parts Sociales Offertes au prix et aux autres conditions stipulées dans l'Avis de l'Investisseur Principal Offrant et l'Investisseur Principal Cédant dispose de sept jours à partir de l'envoi de l'Avis de l'Investisseur Principal Offrant pour décider s'il vend à cet Investisseur Principal Offrant toutes les Parts Sociales au prix et aux conditions stipulées dans l'Avis de l'Investisseur Principal Offrant en notifiant à cet Investisseur Principal Offrant (l'Avis d'Acceptation), période de sept jours après laquelle l'offre expire. Si l'Investisseur Principal Offrant ne délivre pas d'Avis de l'Investisseur Principal Offrant pour toutes les Parts Sociales Offertes dans les délais prévus, alors l'Investisseur Principal Cédant peut Transférer les Parts Sociales Offertes à tout Tiers et a également le droit d'un Investisseur Principal Dragging comme déterminé dans le paragraphe 4 (c) (iii) de cette section.

(ii) Si l'Investisseur Principal Cédant a accepté de Transférer les Parts Sociales Offertes à l'Investisseur Principal Offrant, alors, sous réserve des droits de tag along des autres Investisseurs prévus au paragraphe 4 (d) de la section ci-dessous, l'Investisseur Principal Offrant réalise son achat en délivrant le prix d'acquisition total à payer par lui pour les Parts Sociales Offertes par virement d'avoirs de fonds immédiatement disponibles à un compte désigné par l'Investisseur Principal Cédant au plus tard deux (2) jours avant la date limite à laquelle il est fait référence ci-dessous («Date de Paiement»). La Date de Paiement sera (A) à la dernière date entre 60 jours après la date de la Notice d'Acceptation et cinq jours après réception de toutes les autorisations et accords gouvernementaux et réglementaires et expiration des pé-

riodes d'attente applicables, mais, dans tous les cas, pas plus de 90 jours après l'Avis d'Acceptation ou (B) une date plus avancée ou retardée telle que convenue entre l'Investisseur Principal Cédant et l'Investisseur Principal Offrant. Si les accords ou autorisations nécessaires ne sont pas obtenus ou si une période d'attente n'est pas expirée dans les 90 jours, l'Investisseur Principal Cédant peut Transférer librement ses Parts Sociales de la Société à un Tiers et, dans ce cas, l'Investisseur Principal Cédant aura le droit d'un Investisseur Principal Dragging tel que défini dans le paragraphe 4 (c) (iii) de cette section.

(iii) Si l'Investisseur Principal Cédant ne délivre pas d'Avis d'Acceptation conformément aux dispositions précédentes du paragraphe 4(b) en relation avec toutes les Parts Sociales Offertes énumérées dans l'Avis de Première Offre, alors il peut Transférer ces Parts Sociales Offertes à tout Tiers à un prix au moins égal au Prix Offert suivant les dispositions du paragraphe 4 (c) (d) de cette Section.

(c) (i) Si, dans les quatre mois suivant la date à laquelle l'Investisseur Principal Cédant aurait dû délivrer l'Avis d'Acceptation concernant la Cession de Parts Sociales Offertes à l'Investisseur Principal Offrant, l'Investisseur Principal Cédant a reçu une offre de bonne foi d'acquérir les Parts Sociales Offertes par un Tiers et si l'Investisseur Principal Cédant a l'intention d'accepter cette offre, alors il doit adresser un avis («Avis d'Offre de Tierce-Partie») à l'Investisseur Principal Offrant dans les cinq jours de la réception de cette offre. L'Avis d'Offre de Tierce-partie doit indiquer le nom de l'acquéreur proposé, le prix d'acquisition offert par ce Tiers («Prix de Tierce-Partie») et les autres conditions matérielles du Transfert proposé (lesquelles conditions peuvent contenir des conditions de clôture habituelles dans l'octroi d'accord réglementaire et de financement). Si l'Avis d'Offre de Tierce-Partie indique un Prix de Tierce-Partie qui est égal ou inférieur à 105% du Prix d'Offre, alors cet Avis d'Offre de Tierce-Partie constitue une offre irrévocable de l'Investisseur Principal Cédant de vendre toutes, mais pas moins que toutes les Parts Sociales Offertes à l'Investisseur Principal Offrant à un tel Prix de Tierce-Partie, auquel cas l'Investisseur Principal Offrant a le droit d'acquérir toutes (mais pas moins que toutes) les Parts Sociales Offertes en adressant un avis («Avis d'Exercice») dans les sept jours de la réception de l'Avis d'Offre de Tierce-partie; à condition que, si l'Offre de Tierce-Partie mentionne un Prix de Tierce-Partie supérieur à 105% du Prix d'Offre ou si l'Investisseur Principal Offrant manque de délivrer un Avis d'Exercice pour toutes les Parts Sociales Offertes dans les délais, alors l'Investisseur Principal Cédant aura le droit de Céder toutes, mais pas moins que toutes, les Parts Sociales Offertes au Tiers au Prix de Tierce-Partie et aux conditions fixées dans l'Avis d'Offre de Tierce-Partie conformément à une documentation définitive signée dans les trente jours à partir de la dernière date à laquelle l'Avis d'Exercice aurait dû être délivré et sous réserve de la réception d'éventuelles autorisations réglementaires requises, et, dans ce cas, l'Investisseur Principal Cédant aura le droit d'un Investisseur Principal Dragging tel que défini dans le paragraphe 4 (c) (iii) de cette section.

(ii) Si l'Investisseur Principal Offrant a délivré un Avis d'Exercice approprié dans les délais pour toutes les Parts Sociales Offertes alors la réalisation de l'acquisition par l'Investisseur Principal Offrant se fera de la manière indiquée au paragraphe 4 (b) (ii) de cette section et, pour éviter tout doute, sera sujet au droits de tag along des autres Investisseurs prévus au paragraphe 4 (d) de cette section.

(iii) (x) Si l'Investisseur Principal Cédant (l'«Investisseur Principal Dragging») reçoit une offre de bonne foi pour l'acquisition de toutes les Parts Sociales Offertes de la part d'un Tiers à un Prix de Tierce-Partie supérieur à 105% du Prix d'Offre et accepte cette offre ou, si l'Investisseur Principal Offrant manque de délivrer un Avis d'Exercice dans les délais pour toutes les Parts Sociales Offertes en application du paragraphe 4 (c) (i) de cette Section ou un Avis d'Offre d'Investisseur Principal pour la totalité des Parts Sociales Offertes en application du paragraphe 4 (b) (i) de cette section, alors l'Investisseur Principal Cédant peut Transférer les Parts Sociales Offertes au Tiers, et l'Investisseur Principal Offrant et tout autre Investisseur (collectivement, les «Investisseurs Drag Along») consentent en cas de demande par l'Investisseur Principal Cédant, à Transférer à ce Tiers, sous réserve du paragraphe 4 (c) (iii) (y) de cette Section, aux conditions de l'offre telles qu'acceptées par le Investisseur Principal Dragging, y compris, sans limitation, le délai de paiement, la contrepartie et ajustements du prix d'acquisition, toutes les Parts Sociales de la Société en leur possession.

(y) L'Investisseur Principal Dragging informera par un avis (l'«Avis de Drag Along») les Drag Along Investors de tout Transfert proposé qui confère les droits à l'Investisseur Principal Dragging tels que prévus au paragraphe 4 (c) (iii) (x) de cette section (un «Transfert Drag Along») dans les dix jours suivant l'acceptation par l'Investisseur Principal Dragging de l'offre dont il est question au paragraphe 4 (c) (iii) (x) de cette section et, dans tous les cas, au plus tard dix jours avant la date de clôture proposée pour ledit Transfert Drag Along. L'Avis de Drag Along indiquera le nombre de Parts Sociales Offertes que cet Investisseur Principal Dragging et tous les Investisseurs Drag Along proposent de Transférer (qui, dans tous les cas, devra être la totalité des Parts Sociales de la Société détenue par chacun d'eux), le nom du cessionnaire proposé ou de l'acquéreur proposé, le montant proposé et la forme de la contrepartie et les autres conditions de l'offre.

(i) Pour tout Transfert proposé en application de ce paragraphe 4 (y compris, pour éviter tout doute, un Transfert à l'Investisseur Principal Offrant) par un Investisseur Principal Cédant en vertu duquel cet Investisseur Principal Cédant n'est pas un Investisseur Principal Dragging ou, si cet Investisseur Principal Cédant est un Investisseur Principal Dragging mais n'exerce pas ses droits de Drag Along prévus au paragraphe 4 (c) (iii) de cette section (une «Vente Proposée»), alors (x) si cette Vente Proposée est un Transfert à l'Investisseur Principal Offrant, tout autre Investisseur ou (y) si la Vente Proposée est un Transfert à un Tiers, l'Investisseur Principal Offrant et tout autre Investisseur, peut notifier à l'Investisseur Principal Cédant (dans le cas de (x) chaque autre Investisseur qui notifie ainsi à l'Investisseur Principal Cédant, ou, dans le cas de (y) chaque Investisseur Principal Offrant ou chaque autre Investisseur qui notifie à l'Investisseur Principal Cédant, un («Investisseur Tagging») qu'il désire Transférer tout ou partie de ses Parts Sociales dans la Société à un Investisseur Principal Offrant ou un Tiers donné, selon le cas (le «Acquéreur Tag») au même prix par Part Sociale de la Société et aux mêmes conditions (y compris, sans limitation, délai de paiement, forme de la contrepartie et ajustement du prix d'acquisition) que l'Investisseur Principal Cédant, étant entendu que pour pouvoir exercer son droit de Transfert de ses Parts Sociales de la Société à un Acquéreur Tag conformément à cette Section 2 paragraphe 4(d), Cha-

que Investisseur Tagging (a) pourra demander à l'Acquéreur Tag de prendre les mêmes engagements que l'Investisseur Principal Cédant concernant la Vente Proposée et (b) devra faire les mêmes déclarations et donner les mêmes garanties relatives à son titre concernant le Parts Sociales de la Société à vendre et relativement à la Vente Proposée et sa capacité à contracter et exécuter la Vente Proposée que l'Investisseur Principal Cédant, mais ne sera pas tenu d'en faire d'autres.

(ii) Si le nombre de Parts Sociales de la Société que l'Investisseur Principal Cédant et les Investisseurs Tagging proposent de Transférer dans le cadre de la Vente Proposée excède le nombre de Parts Sociales que le Tag Purchaser a l'intention d'acquérir, alors le nombre de Parts Sociales de la Société qui peuvent être Transférées par l'Investisseur Principal Cédant ou un Investisseur Tagging, selon le cas, est déterminé comme étant égal (x) au nombre total de Parts Sociales de la Société que l'Acquéreur Tag veut acquérir multiplié par (y) une fraction, dont le numérateur est le nombre de Parts Sociales de la Société proposées à la vente par l'Investisseur Principal Cédant ou un Investisseur Tagging donné, selon le cas, et dont le dénominateur est le nombre de Parts Sociales de la Société proposées à la vente par l'Investisseur Principal Cédant et tous les Investisseurs Tagging, sous réserve que, si un Investisseur Tagging entend Transférer moins que le nombre de Parts Sociales de la Société qu'il est autorisé à Transférer en application de ce qui précède, alors le surplus de Parts Sociales non Transférées par cet Investisseur Tagging (représentant le nombre de Parts Sociales de la Société que cet Investisseur Tagging était autorisé à Transférer moins le nombre de Parts Sociales de la Société qu'il a décidé de Transférer) est réparti entre l'Investisseur Principal Cédant et les Investisseurs Tagging restants au pro rata, le pro rata des Investisseurs Tagging étant déterminé comme ci-dessus, le surplus remplaçant le montant visé à la clause (x), et, sous réserve également que, si la Vente Proposée à un Tiers entraîne la prise de contrôle de la Société par ce Tiers, chaque Investisseur Tagging (autre qu'un Investisseur Principal) a le droit de Transférer toutes ses Parts Sociales à ce Tiers.

(iii) Si (x) la Vente Proposée est proposée à un Tiers, l'Investisseur Principal Cédant notifiera la Vente Proposée à l'Investisseur Principal Offrant et à tout autre Investisseur au plus tard cinq jours après la signature de la convention relative à la Vente Proposée (qui devra être expressément soumises aux règles de tag-along telles que prévues par les présents Statuts) ou si (y) la Vente Proposée est proposée à l'Investisseur Principal Offrant, l'Investisseur Principal Cédant notifiera la Vente Proposée à chacun des autres Associés au plus tard cinq jours après la remise par cet Investisseur Principal Cédant de l'Avis d'Acceptation prévue au paragraphe 4 (b)(i) de cette section ou après réception par cet Investisseur Principal Cédant de l'Avis d'Exercice prévu au paragraphe 4 (c)(i) de cette section, en tous cas avec indication du nombre de Parts Sociales de la Société qu'il est proposé de Transférer, le nom et l'adresse de l'Acquéreur Tag, le montant proposé et la contrepartie et les conditions de paiement offertes par l'Acquéreur Tag. Les droits de tag-along prévus par le paragraphe 4 (d) doivent être exercés par chaque Investisseur Tagging dans les 20 jours suivant la réception requise par la phrase précédente par remise d'un avis écrit (Avis de Tag-Along) à l'Investisseur Principal Cédant indiquant sa volonté d'exercer ses droits et spécifiant le nombre de Parts Sociales qu'il a l'intention de Transférer. Un Investisseur Tagging, après notification de l'Avis de Tag-Along sera autorisé suivant, et contraint par, ce paragraphe 4 (d) à Transférer à l'Acquéreur Tag le nombre de Parts Sociales de la Société y déterminé, sous réserve d'ajustement conformément au paragraphe 4(d) (ii) ci-dessus.

(iv) Si un Investisseur Tagging exerce ses droits prévus au paragraphe 4 (d), la clôture de l'acquisition des Parts Sociales de la Société pour lesquelles les droits ont été exercés prendra effet concomitamment à la clôture du Transfert des Parts Sociales de la Société de l'Investisseur Principal Cédant à l'Acquéreur Tag.

(e) Si l'Investisseur Principal Cédant ne cède pas ses Parts Sociales dans le cadre du processus de vente décrit ci-dessus, il ne peut initier aucun autre processus de vente dans les 12 mois qui suivent la date de l'Avis de Première Offre.

5 Cessions par d'Autres Investisseurs d'Origine au moment ou postérieurement au cinquième anniversaire de la Date de Clôture

Si, après le cinquième anniversaire de la Date de Clôture, un Investisseur autre qu'un Investisseur Principal Cédant (un «Investisseur Cédant») désire vendre ses Parts Sociales de la Société à un Tiers (y compris, pour éviter tout doute, un Investisseur Principal) qui a fait une offre de bonne foi pour ces Parts Sociales de la Société (le «Tiers Offrant») alors cet Investisseur Cédant peut uniquement vendre toutes (et pas moins que toutes) ses Parts Sociales, et (i) si le Tiers Offrant n'est pas un Investisseur Principal, chaque Investisseur Principal aura le droit d'acquérir jusqu'à son nombre pro rata de Parts Sociales de la Société au prix offert par ce Tiers Offrant (et, si un Investisseur Principal n'acquiert pas jusqu'à son nombre pro rata de Parts Sociales de la Société, l'autre Investisseur Principal aura le droit d'en acquérir le nombre restant), ou (ii) si le Tiers Offrant est un Investisseur Principal, l'autre Investisseur Principal aura le droit d'acquérir jusqu'à son nombre pro rata de Parts Sociales de la Société au prix offert par ce Tiers Offrant, en tout cas, le nombre pro rata de Parts Sociales de la Société est déterminé en multipliant (x) le nombre total de Parts Sociales de la Société que cet Investisseur a l'intention de Transférer au Tiers Offrant, selon le cas, par (y) une fraction, dont le numérateur est le nombre de Parts Sociales de la Société détenues par cet Investisseur Principal, selon le cas, et dont le dénominateur est le nombre total de Parts Sociales de la Société détenues par les deux Investisseurs Principaux. L'Investisseur Cédant doit notifier par écrit l'offre de bonne foi faite par le Tiers Offrant aux Investisseurs Principaux ou à l'autre Investisseur Principal, selon le cas, au plus tard 5 jours après la réception d'une telle offre, et, chacun d'eux disposera de 30 jours pour exercer son droit de préemption initial et, si un Investisseur Principal (mais pas les deux) manque d'exercer son droit d'acquérir l'intégralité de son pro rata de Parts Sociales de la Société, l'autre Investisseur Principal disposera d'un délai supplémentaire de 15 jours pour exercer tout droit de préemption additionnel. Si les Investisseurs Principaux ou l'Investisseur Principal, selon le cas, ont pris toutes les Parts Sociales de la Société proposées à la vente par l'Investisseur, chaque Investisseur Principal respectivement l'autre Investisseur Principal devront/devra finaliser leur acquisition en fournissant le prix d'acquisition total à payer par virement de fonds immédiatement disponibles à un compte indiqué par l'Investisseur Principal Cédant au plus tard 2 jours avant la date de clôture. La date de clôture sera (A) le dernier de 30 jours après la clôture de la période de 30 (ou 45) jours pour exercer le droit de préemption et 5 jours après la réception de toutes les autorisations et accords gouvernementaux et réglementaires et l'expiration de

toutes les périodes d'attente, mais, en tout cas, au plus tard 90 jours après la fin de la période de 30 (ou 45) jours ou (B) une date plus avancée ou rapprochée que l'Investisseur Principal Cédant et l'Investisseur Principal ou les Investisseurs Principaux, selon le cas, peuvent convenir.

L'Investisseur Cédant doit notifier la date de clôture à l'Investisseur Principal respectivement aux Investisseurs Principaux au moins 5 jours à l'avance.

Si (x) un accord ou une autorisation gouvernementale n'est pas obtenu ou si une période d'attente applicable n'est pas expirée à la fin de la période de 90 jours qui suit la période de 30 ou 45 jours, ou (y) les Investisseurs Principaux ou l'Investisseur Principal, selon le cas, n'ont pas acquis le nombre intégral de Parts Sociales de la Société proposées au Transfert par l'Investisseur Cédant à un Tiers Offrant à la fin de la période de 30 ou 45 jours (il est sous-entendu que les droits de préemption contenus dans ce paragraphe 5 doivent être exercés, sur une base collective, pour toutes les Parts Sociales de la Société à vendre), cet Investisseur Cédant aura le droit de vendre à ce Tiers Offrant le nombre intégral de Parts Sociales de la Société offertes en vente par cet Investisseur Cédant, à un prix non inférieur au prix initialement offert par ce Tiers Offrant.

#### **Art. 13. Formalités**

La cession de parts sociales doit être formalisée par un acte notarié ou par un acte sous seing privé.

Les cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

#### **Art. 14. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé**

L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

#### **Art. 15. Conseil d'Administration**

La Société sera gérée et administrée par un Conseil d'Administration composé de onze membres associés ou non (les «Administrateurs»).

Les Administrateurs seront nommés par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, pour une durée ne pouvant dépasser 6 ans, et ils resteront en charge jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles mais peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution de l'associé unique ou par une résolution de l'assemblée générale des associés.

En cas de vacance d'un siège au Conseil d'Administration, les autres Administrateurs convoqueront l'assemblée générale des associés pour pourvoir le poste vacant.

Les Administrateurs seront choisis par l'assemblée générale des associés à partir d'une liste d'au moins deux candidats pour chaque Administrateur proposé pour être désigné par les associés comme suit:

(i) trois (3) personnes proposées par l'Associé Y, (les «Administrateurs de Catégorie Y»), (ii) trois (3) personnes proposées par l'Associé X, (étant entendu que, pour l'Associé X, une (1) de ces personnes soit proposée par l'associé X1, une (1) personne proposée par l'associé X2 et une (1) personne par l'associé X4) (les «Administrateurs de Catégorie X») (iii) deux (2) personnes proposées par les autres associés comme ils peuvent convenir entre eux et trois «senior executive officers» proposés par les associés (les Administrateurs nommer conformément aux point (ii) et (iv) étant collectivement désignés comme «Administrateurs de Catégorie Z»), sous réserve que, si l'Investisseur Principal cesse de détenir son Montant Final de Participation et suivant la démission des Directeurs nommés par cet Investisseur Principal sortant, l'Investisseur Principal restant pourra proposer autant de candidats qu'il y a eu de démissions parmi les Administrateurs.

Chaque Investisseur ayant le droit de présenter un candidat pour le poste d'Administrateur a également le droit à tout moment ou régulièrement, d'informer par écrit la Société et les autres Investisseurs de sa demande adressée au Président de convoquer une réunion de l'assemblée générale des associés et de présenter un ou plusieurs autres candidats au(x) poste(s) d'Administrateurs en accord avec les dispositions du présent article.

#### **Art. 16. Réunions du Conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration désignera un président (ci-après le «Président») parmi ses membres.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration et toutes les réunions d'associés mais en son absence le Conseil d'Administration pourra nommer un autre administrateur et l'assemblée générale des associés pourra désigner toute autre personne comme président pro tempore à la majorité des personnes présentes ou représentées lors d'une telle réunion.

Tout Administrateur pourra agir à tout réunion du Conseil d'Administration en nommant un Administrateur de la même catégorie d'Administrateur que lui comme mandataire.

Le Conseil doit se réunir à chaque fois que cela est requis mais en tout état de cause pas moins de trois fois par an à Luxembourg. Toutes les réunions se tiendront en langue anglaise. Tout Administrateur peut demander par écrit au Président de convoquer une réunion du Conseil. Le Président doit consulter chacun des Administrateurs nommés par un Investisseur avant de fixer la date de la réunion du Conseil et doit prendre au maximum possible, en considération, les contradictions dans les emplois du temps de tout les Administrateurs. Le Président doit dans les deux Jours Ouvrables de la réception de la demande écrite ci-dessus visée, envoyer une lettre relative à la réunion du Conseil à chaque Administrateur, à chaque observateur qui ont pu être désignés. Cette lettre indiquera l'heure, la date (elle doit être d'au moins dix jours après la date de la lettre, prenant en compte que la date de l'envoi de la lettre et la date de la réunion du Conseil ne sont pas prises en compte pour le calcul de ce délai) et le lieu de la réunion du Conseil ainsi qu'un ordre du jour de la réunion raisonnablement détaillé et toute documentation relative à cet ordre du jour. Tout Administrateur qui souhaite fixer un point à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil peut le faire, en communiquant avec le Président cinq jours avant la réunion afin de permettre la diffusion à temps à tous les Administrateurs de l'information relative aux points à mettre à l'ordre du jour.

Tout Administrateur qui n'est pas physiquement présent à la réunion du Conseil d'Administration peut prendre part aux délibérations et au vote par téléphone ou video conférence. De plus, si les formalités de convocations prévues par cet article ne sont pas satisfaites, les décisions pourront valablement être adoptées si chaque administrateur signe une renonciation à ces formalités. Toutes décisions du Conseil d'Administration devant être traitées de manière urgente peuvent aussi être adoptées par écrit par tous les Administrateurs (sur un ou plusieurs documents originaux).

Un quorum pour chaque réunion du Conseil exige la présence ou représentation d'au moins deux Administrateurs de Catégorie X et deux Administrateurs de Catégorie Y. Si le quorum n'est pas atteint à la réunion du Conseil lorsque l'ordre du jour est examiné, les Administrateurs présents à cette réunion doivent demander à ce que la réunion soit renvoyée à une autre date, au moins cinq jours suivant l'envoi de la lettre de reconvoque de la réunion, indiquant le fait de l'ajournement, la date, l'heure et le lieu de la reconvoque de la réunion de tous les Administrateurs. La Société doit envoyer une telle convocation pas plus tard qu'un jour suivant la date de la réunion à laquelle le quorum n'a pas été atteint. Si le quorum n'est toujours pas atteint à la date de la réunion reconvoquée, les Administrateurs présents à cette réunion sont supposés constituer le quorum pour cette réunion et ce, sous réserve de toute exigence de vote plus importante en droit luxembourgeois, peuvent discuter, par la règle de vote à la majorité simple des Administrateurs présents à cette réunion, des points à l'ordre du jour indiqués dans la convocation de la réunion donnée aux Administrateurs en relation avec la réunion prévue à l'origine et qui auraient pu être discutés si le quorum avait été atteint.

Le Conseil d'Administration peut de temps en temps établir toutes autres procédures et règles de fonctionnement concernant la gestion et l'activité de la Société qu'il juge approprié.

#### **Art. 17. Conflits d'intérêts**

Un Administrateur ne doit pas être pris en compte dans le quorum à atteindre (et sa présence n'est pas requise pour atteindre le quorum), et un Administrateur ne doit pas être autorisé à voter ou à prendre part aux délibérations relatives aux opérations suivantes (i) toute action de la Société ou de l'un de ses Affiliés contre l'Investisseur qui l'a nommé Administrateur (ou l'un des Affiliés de cet Investisseur), (ii) toute action de l'Investisseur qui l'a nommé Administrateur (ou l'un des Affiliés de cet Investisseur) contre la Société ou l'une de ses filiales, (iii) toute action dans laquelle un Administrateur, l'Investisseur qui l'a désigné ou l'un de ses Affiliés (autre que la Société) a un intérêt financier ou autre intérêt en conflit avec les intérêts de la Société ou (iv) tout contrat ou tous accords entre l'Investisseur qui l'a nommé Administrateur (ou l'un des Affiliés de cet Investisseur) et la Société ou l'une de ses filiales, à moins que dans chacune des dites clauses (i)-(iv), cet intérêt soit révélé au Conseil et écarté par la majorité simple des Administrateurs Désintéressés.

#### **Art. 18. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration**

Le Conseil désignera, régulièrement, une personne qui conservera les procès-verbaux des réunions du Conseil. Les procès-verbaux devront indiquer le lieu et la date de la réunion du Conseil, les personnes présentes et les points à l'ordre du jour et devront résumer les délibérations et indiqueront les résolutions adoptées par le Conseil. Une copie des procès-verbaux sera envoyée par le Président à chaque Administrateur, à chaque observateur qui a pu être désigné et à chaque Investisseur (autre qu'un Investisseur Principal) autorisé à nommer un Administrateur mais qui lors de la réunion de ce Conseil n'a pas nommé un Administrateur ni désigné un observateur.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le Président de la réunion. Toutes procurations y seront annexées.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président ou par deux membres du Conseil d'Administration.

#### **Art. 19. Observateurs**

Le Conseil d'Administration peut désigner, sur proposition du Président du Conseil, un ou plusieurs observateurs.

Chacun de ses observateurs sera autorisé à recevoir les mêmes convocations (incluant sans limitation, l'ordre du jour et la documentation) et l'opportunité d'assister à chacune des réunions du Conseil comme les Administrateurs et de recevoir une copie des procès-verbaux de chaque réunion. Un observateur n'aura pas le droit de vote pour les points discutés par le Conseil mais pourra s'adresser au Conseil (sous réserve de restrictions raisonnables que le Président peut imposer dans le but de mener une réunion efficace et ordonnée). Tous commentaires faits par un observateur à une réunion, devra être reprise dans le procès-verbal de la réunion si l'observateur souhaite que son commentaire figure aux procès-verbaux.

#### **Art. 20. Décisions du Conseil d'Administration**

A l'exception des matières qui, en droit luxembourgeois ou par application des Statuts, sont réservées à l'assemblée générale des associés, toutes matières devront être soumises à l'approbation du Conseil et le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour réaliser tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les Statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du Conseil d'Administration. Sauf disposition contraire prévue dans les Statuts, les décisions du Conseil sont prises à la majorité simple des Administrateurs présents ou représentés à la réunion du Conseil d'Administration pour laquelle le quorum est atteint, et chaque Administrateur a un vote. En cas d'égalité des votes, le Président a un droit de vote prépondérant sauf disposition contraire dans les Statuts.

Sous réserve de disposition contraire figurant dans les Statuts, chacune des opérations suivantes, dans la mesure où elle est de la compétence du conseil d'Administration, nécessite l'approbation de tous les Administrateurs de Catégorie X et de tous les Administrateurs de Catégorie Y:

(d) l'engagement, le licenciement ou la compensation du Directeur Général ou de tous autres directeurs ou membres exécutifs de la Gestion;

(e) les dettes contractées ou les garanties supérieures à EUR 10 millions, y compris toutes modifications des conditions de ces dettes supérieures à EUR 10 millions;

(f) ventes ou autres dispositions d'activités ou d'actifs de la Société pour un montant supérieur à EUR 10 millions par opération ou série d'opérations liées entre elles;

(g) tous changements dans les réviseurs de la Société ou le maintien de réviseurs additionnels de la Société;

(h) l'attribution de l'autorité, par procuration ou autrement, à une Personne d'agir au nom et pour le compte de la Société sauf dans le cadre de la gestion courante; et

(i) l'exercice par la Société de tous droits relatifs aux participations détenues par la Société dans l'une de ses filiales.

(j) la recapitalisation, l'unification, la fusion, la vente de tout ou partie des actifs, la consolidation, la dissolution, la liquidation ou la vente de la Société, ou tout autre opération similaire.

(k) les joint-ventures ou autres acquisitions des activités par la Société impliquant une contrepartie (incluant la prise en charge de dettes, autres passifs ou parts sociales privilégiées) supérieure à EUR 10 millions par opération ou séries d'opérations liées entre-elles;

(l) la déclaration ou le paiement de tout dividende, ou la déclaration ou tout autre distribution, ou l'adoption de toute résolution pour retenir ou allouer des profits par la Société;

(m) l'achat ou remboursement de parts sociales de la Société

(n) l'approbation de tout Transfert de (a) parts sociales de la Société ayant lieu avant la date du cinquième anniversaire de la Date du Closing ou (b) de parts sociales dans toute filiale directe ou indirecte de la Société;

#### **Art. 21. Responsabilité des Administrateurs**

Aucun Administrateur ne s'engage personnellement, par raison de ses fonctions, à une obligation personnelle en relation avec les engagements pris pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'accomplissement de ses devoirs en vertu des Statuts et de la loi applicable

La Société indemniserait tout Administrateur ou fondé de pouvoirs et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'Administrateur ou de fondé de pouvoirs de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et que de ce fait ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite pour les cas où ils auraient été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

#### **Art. 22. Comités**

Le Conseil a le droit de créer des comités du Conseil et de leur confier des attributions que le Conseil estimera utiles dans les limites de ce qui est autorisé par la loi.

#### **Art. 23. Représentation de la société**

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de six Administrateurs, l'un d'entre eux au moins étant un Administrateur de Catégorie X et l'un d'entre eux au moins étant un Administrateur de Catégorie Y, ou par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la Société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par la signature individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

#### **Art. 24. Délégation de Pouvoir**

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

La délégation de la gestion journalière à un Administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale des associés.

#### **Art. 25. Décisions des associés**

1. Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés.

Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du 10 août 1915 ne sont pas applicables.

2. En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises lors d'une assemblée générale ou, s'il y a moins de vingt-cinq associés, par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par la Société aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas, les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Si la Société est composée de vingt-cinq associés ou plus, l'assemblée générale annuelle des associés se tiendra au siège social de la Société ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation, le troisième mercredi du mois de mai à 10 heures du matin.

Si cette date est un jour férié, l'assemblée générale se tiendra le premier jour ouvré suivant.

En cas de pluralité d'associés, aucune décision n'est valablement prise si elle n'est pas approuvée par des associés représentant ensemble la moitié du capital social. Toute modification des présents statuts doit être approuvée par une majorité des associés représentant ensemble au moins les trois quarts du capital social.

De plus concernant les points énumérés ci-dessous et dans la mesure où la décision appartient aux associés en vertu de la loi ou des Statuts, aucune décision n'est valablement prise si elle n'est pas approuvée par des associés représentant ensemble plus de 65,1% du capital social (ou toute majorité supérieure exigée par la loi):

(a) la recapitalisation, l'unification, la fusion, la vente de tout ou partie des actifs, la consolidation, la dissolution, la liquidation ou la vente de la Société, ou tout autre opération similaire.

(b) les joint-ventures ou autres acquisitions des activités par la Société impliquant une contrepartie (incluant la prise en charge de dettes, autres passifs ou parts sociales privilégiées) supérieure à EUR 10 millions par opération ou séries d'opérations liées entre-elles;

(c) la déclaration ou le paiement de tout dividende, ou la déclaration ou tout autre distribution, ou l'adoption de toute résolution pour retenir ou allouer des profits par la Société;

(d) l'achat ou remboursement de parts sociales de la Société

(e) la modification des statuts dont, pour éviter tout doute, l'augmentation du capital souscrit et/ou du capital autorisé par l'assemblée générale

(f) l'approbation de toute Cession, autre que celle permises par l'article 12 sections 1 et 2 (a) de Parts Sociales de la Société à tout moment préalable au cinquième anniversaire de la Date du Closing ou (b) de parts de toute filiales directe ou indirecte de la Société.

De plus en cas de proposition de modification de tout plan d'intéressement des dirigeants existant (y compris l'adoption de tout nouveau plan ou plan complémentaire) l'approbation de chaque Investisseur sera nécessaire si cette modification (combiné avec les modifications antérieures) a pour effet d'augmenter le pourcentage de participation qui a été accordé à certain membre du Management conformément un tel plan d'intéressement des dirigeants existant de plus de trente pour cent (30%).

Si la majorité requise n'est pas atteinte à la première réunion ou consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, mais les décisions ne peuvent être adoptées dans une telle assemblée reconvoquée à moins que les mêmes conditions de quorum et de majorité que celles devant s'appliquer à la première réunion ne soient respectées.

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas, seront établies par écrit, consignées dans un registre tenu par le gérant au siège social de la Société. Les procurations leur seront annexées aux procès-verbaux.

3. Toute modification des droits respectifs de chaque catégorie de parts sociales devra être approuvée aux conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts appliquées à chaque catégorie de parts sociales.

#### **Art. 26. Réviseurs d'entreprises**

La Société peut nommer, et devra le faire dans les cas prévus par la loi concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, un ou plusieurs réviseurs d'entreprises qui devront exécuter les obligations mentionnées à l'article 256 (1) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **Art. 27. Année Sociale**

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

#### **Art. 28. Bilan**

Chaque année, le dernier jour de l'année sociale, les comptes sont arrêtés et le gérant dresse un inventaire des actifs et des passifs et établit le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la loi. Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'associé unique ou, suivant le cas, à l'assemblée générale des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social de la Société communication des documents comptables, conformément à l'article 198 de la loi du 10 août 1915.

#### **Art. 29. Répartition des bénéfices**

Cinq pour cent (5 %) du profit net sont déduits et alloués à de la réserve légale; cette allocation n'est plus obligatoire quand et aussi longtemps que la réserve correspond à dix pour cent (10 %) du capital social.

L'assemblée générale des associés ou l'associé unique, le cas échéant, déterminera la façon dont le solde du profit net annuel (le «Profit») sera alloué, sans préjudice du droit des gérants de faire des paiements au titre des avances sur dividendes, dans les limites permises par la loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, à la condition toutefois dans tous les cas, de respecter les conditions suivantes:

(g) Aucun paiement de dividendes ni aucun autre paiement ne devront être effectués au profit des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A avant le rachat et le complet paiement du prix de rachat de toutes les Parts Sociales de Catégorie B.

(h) Aucun paiement de dividendes ni aucun autre paiement (à l'exception des paiements relatifs au Rachat Obligatoire tel que défini à l'article 10.5.3) ne devront être effectués au profit des porteurs de Parts Sociales de Catégorie B avant la Date Finale (telle que définie à l'article 10.5.1).

#### **Art. 30. Dissolution, liquidation**

En cas de dissolution de la Société, pour quelque cause et à tout moment, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommé par l'associé unique ou par les associés, le cas échéant, qui déterminera les pouvoirs et la compensation des liquidateurs.

Les Parts Sociales de Catégorie A, mais pas les Parts Sociales de Catégorie B, donnent droit au profit de liquidation, (le cas échéant).

#### **Art. 31. Dispositions générales**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, il est fait référence aux dispositions légales en vigueur.

#### *Deuxième résolution*

Les associés prennent acte de la fin du mandat de gérants de la Société de M. Arnaud Desclèves et de M. Domnin de Kerdaniel suite au remplacement des gérants de la Société par un Conseil d'Administration, avec effet à compter des présentes résolutions.

Les associés décident de révoquer, avec effet à compter des présentes résolutions, toutes les délégations de pouvoir qui ont pu être accordées par la Société et/ou les gérants, à l'exception du pouvoir conféré ce jour par les gérants à

Domnin De Kerdaniel, Mattia Caprioli, Arnaud Descleves et Fanny Picard relatif à la signature d'un contrat de priorité et à toutes autres opérations liées au refinancement d'une dette mezzanine du groupe dont la Société fait partie par émission de high yield bonds, et confirme ce pouvoir pour autant que de besoin.

Les associés décident de plus de nommer pour une période se terminant lors de l'assemblée générale des associés devant se tenir en 2008, un Conseil d'Administration composé des personnes suivantes:

(iii) Administrateurs de Catégorie X

\* M. Henry R. Kravis, Member, KKR, demeurant 9 West 57th, Suite 4200, New York, NY 10029 (Etats-Unis);

\* M. Edward A. Gilhuly, Member, KKR demeurant 43, Philimore Gardens, London W8 7QG (Royaume Uni);

\* M. Reinhard Gorenflos, Director, KKR, demeurant 16, Vicarage Court, Vicarage Gate, London W8 4HE (Royaume Uni);

(iv) Administrateurs de Catégorie Y

\* M. Ernest-Antoine Seillière, President of WENDEL INVESTISSEMENT, demeurant 6, rue Elzevir, 75003 Paris (France);

\* M. Jean-Bernard Lafonta, Chief Executive Officer of WENDEL INVESTISSEMENT, demeurant 5, rue de l'Alboni, 75016 Paris (France);

\* M. Arnaud Fayet, Directeur, membre du comité exécutif de WENDEL INVESTISSEMENT, demeurant 36, rue Michel Ange, 75016 Paris (France);

(v) Administrateurs de Catégorie Z

\* M. François Grappotte, Président Directeur Général of LEGRAND S.A., demeurant 45, rue Scheffer, 75016 Paris (France);

\* M. Olivier Bazil, Vice Président Directeur Général of LEGRAND S.A., demeurant 7, rue Massenet, 75016 Paris (France);

\* M. Gilles Schnepf, Directeur Général of LEGRAND S.A. demeurant 421, rue Maréchal Leclerc, 78670 Villennes sur Seine (France);

\* M. Antoine Schwartz, Investment Banker, demeurant 15 Chester Square, London SW1W 9HS (Royaume Uni);

\* M. Frank Schmitz, Projectmanager, Equity Investments, demeurant c/o WestLB AG, Herzogstr. 15, 40217 Düsseldorf, (Allemagne).

L'ordre du jour étant épuisé, l'assemblée est clôturée.

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2003, vol. 16CS, fol. 65, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 février 2003.

J. Elvinger.

(054563.3/211/1860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2003.

**LUMINA PARENT, Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 87.573.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2003.

J. Elvinger.

(054565.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2003.

**SOLEM - SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DES EMBALLAGES DE MERTERT S.A.,  
Société Anonyme.**

Siège social: L-6681 Mertert, rue de Manternach.

R. C. Luxembourg B 14.832.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05990, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054046.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**PENISOLA ESTATES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 80.907.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé Unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé Unique de PENISOLA ESTATES, S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- de continuer les activités de la Société

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Gérants

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05452. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053976.3//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.732.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'Associé Unique qui s'est tenue le 26 août 2003*

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

- de continuer les activités de la Société suite à la perte réalisée pour 2002 excédant 75% du capital souscrit.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05164. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053978.3//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.732.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Associé Unique qui s'est tenue le 26 août 2003*

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

- d'approuver le rapport de gestion au 31 décembre 2002;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002;
- d'allouer la perte de l'exercice de EUR 9.590,27 dans le compte perte à reporter;
- d'accorder décharge pleine et entière au Gérant pour toutes les opérations effectuées jusqu'au 31 décembre 2002.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05162. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053981.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**FURIANO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 82.137.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00657, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signatures.

(054058.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 87.672.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'Associé Unique qui s'est tenue le 26 août 2003*

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

- d'approuver le rapport de gestion au 31 décembre 2002;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002;
- d'allouer la perte de l'exercice de EUR 7.603,84 dans le compte perte à reporter;
- d'accorder décharge pleine et entière au Gérant pour toutes les opérations effectuées jusqu'au 31 décembre 2002.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05156. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(053982.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**FINALIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 88.612.

Le bilan au 28 février 2003, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AI06110, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(053990.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**OPALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 31.553.

**RECTIFICATIF**

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée des Actionnaires tenue en date du 6 août 2003 que:

1. L'Assemblée fixe le siège social de la société à L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich;
2. L'Assemblée élit au poste d'administrateur pour une durée d'une année renouvelable:

Monsieur Ettore Spinelli, demeurant à Luxembourg

Monsieur Koen De Vleeschauwer, juriste, demeurant à Luxembourg

Monsieur Lars Jensen, manager, demeurant à Copenhague

Elle élit au poste de commissaire aux comptes de la société pour une durée d'une année renouvelable:

La fiduciaire MS GESTION S.A., établie et ayant son siège social à L-9233 Diekirch, 14, avenue de la Gare.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00612. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(053993.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.410.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06081, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054083.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES (B.D.S.) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 39.984.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00616, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(054001.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES (B.D.S.) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 39.984.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00614, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(053999.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES (B.D.S.) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 39.984.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale tenue en date du 29 août 2003 que:

1. L'Assemblée réélit au poste d'Administrateur pour une durée allant jusqu'à l'Assemblée des Actionnaires qui se prononcera sur l'exercice 2003:

- Madame Fara Chorfi, juriste, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Koen De Vleeschauwer, juriste, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Johan Mevesen, administrateurs de sociétés, demeurant à Bratislava, Slovaquie.

2. L'Assemblée réélit au poste de Commissaire aux Comptes de la société pour une durée allant jusqu'à l'Assemblée des Actionnaires qui se prononcera sur l'exercice 2003:

I.G.C. S.A., établie et ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00613. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053997.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**BALIS FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 50.832.

En vertu de l'article 2c de la Loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, la BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A. dénonce avec effet immédiat le contrat de domiciliation de la société BALIS FINANCE HOLDING S.A., 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 50.832.

Elle dénonce le contrat de domiciliation étant donné l'impossibilité d'entrer en contact avec le bénéficiaire économique depuis plusieurs années.

Luxembourg, le 21 août 2003.

BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00523. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054069.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05994, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054036.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05995, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054038.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05996, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054039.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05997, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054041.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05998, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054045.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05999, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054048.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06000, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054049.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06001, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054052.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**LE FLEUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 33.280.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06002, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054054.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**MIRROR INTERNATIONAL HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 84.862.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AI00026, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Agent administratif

Signature

(053995.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**SREI (SERVICED OFFICES), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 91.628.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire  
de l'Associé Unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Ordinaire de l'associé unique de SREI (SERVICED OFFICES), S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- de nommer comme gérante de la société, son mandat débutant au 30 juillet 2003:

Catherine van Zeveren, 83 Pall Mall, London SW1Y 5ES, United Kingdom.

Luxembourg, le 27 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05439. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054018.3/710/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**EURO-LEPONT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 59.878.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05987, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054042.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**EURO-LEPONT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 59.878.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire  
tenue au siège social en date du 18 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.

Les mandats de Lorenzo Vallarino Gancia, Thierry Triboulot 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 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:

- Lorenzo Vallarino Gancia, industriel, demeurant à Cerrito 1222 3°; 1010 Buenos Aires; Argentine.
  - Thierry Triboulot, juriste, demeurant professionnellement au 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg.
  - Marion Muller, employée privée, demeurant professionnellement au 3A, rue G. Kroll, L-1882 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 au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Pour réquisition et publication

EURO-LEPONT S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05982. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054040.3/717/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**SREI (GERMANY), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 85.690.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire  
de l'Associé Unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Ordinaire de l'associé unique de SREI (GERMANY), S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- d'accepter la démission de T.C.G. GESTION S.A., 9, Rue Schiller, L-2519 Luxembourg, comme gérant de la société et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'au jour de sa démission;
- de nommer comme gérants de la société, leur mandat débutant au 30 juillet 2003:
- Daniel Felsenthal, Herengracht 206-216 BS, Amsterdam, the Netherlands
- Catherine van Zeveren, 83 Pall Mall, London, SW1Y 5ES, United Kingdom;
- Filippo Cardini, 83 Pall Mall, London SW1Y 5ES, United Kingdom;
- Gavin David Murphy, 21, West 19th Street, 7th floor, USA, NY 1011 New York.

Luxembourg, le 27 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05438. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054016.3/710/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**DOUBLE GREEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 89.796.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05989, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054044.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**DOUBLE GREEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 89.796.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire  
tenue au siège social en date du 31 juillet 2003*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2002.

Les mandats de Daniela Brigada, Thomas Nigg et Ernst Nigg, 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 31 décembre 2008.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 31 décembre 2008 se compose comme suit:

- Daniela Brigada, conseillère commerciale, demeurant professionnellement à Galleria del Corso, 2, I-20122 Milano.
- Thomas Nigg, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à Lettstrasse 10, CH-9490 Vaduz.
- Ernst Nigg, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à Lettstrasse 10, CH-9490 Vaduz.

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 31 décembre 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

DOUBLE GREEN S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05985. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054037.3/717/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**ECHOLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Schiffange, Zone Industrielle 'Um Monkeler'.  
R. C. Luxembourg B 7.256.

*Extraits des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 7 août 2003*

1. Le nombre des administrateurs passe de quatre à cinq.

2. M. Jan Bloemen, administrateur de sociétés, demeurant à B-3580 Beringen, 12 bus 7 O.L. Vrouwstraat; M. Freddy Zwakhoven, administrateur de sociétés, demeurant à B-3600 Genk, 20 Kampstraat ainsi que M. Patrick Bynens, administrateur de sociétés, demeurant à B-3520 Zonhoven, 116 Herebaan, sont nommés nouveaux administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008, en remplacement de M. Eduard Cuyvers et de Mme Angelina Cuyvers-Haeseldonckx, démissionnaires.

3. La société GALM PARTICIPATIES N.V., ayant son siège social à B-3530 Houthalen-Helchteren, 25, Donderslagweg, représentée par M. Marc Cuyvers, est nommée présidente du conseil d'administration, en remplacement de M. Eduard Cuyvers, démissionnaire.

4. INTERAUDIT, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faiencerie a été reconduite comme mandataire de la société en qualité de réviseur (contrôle des comptes annuels au 31 décembre 2003)

Luxembourg, le 21 août 2003.

Pour ECHOLUX S.A.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2003, réf. LSO-AH04737. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054077.3/1261/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 59.874.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05993, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054055.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 59.874.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05992, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054053.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 59.874.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05991, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

(054050.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**MONDI PACKAGING EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.  
R. C. Luxembourg B 58.336.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05577, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054070.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**MONDI PACKAGING EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.  
R. C. Luxembourg B 58.336.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05579, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054068.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**MONDI PACKAGING EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.  
R. C. Luxembourg B 58.336.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05581, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054064.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**CL LEASING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 73.837.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05791, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 2 septembre 2003.

CL LEASING S.A.

Signatures

(054289.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

---

**CL LEASING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 73.837.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Annuelle  
des Actionnaires qui s'est tenue le 22 août 2003*

A l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de CL LEASING S.A. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 2002;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002;
- d'affecter les résultats comme suit:
  - Perte à reporter ..... 166.890,- EUR
- d'accorder décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées à la date du 31 décembre 2002.

Luxembourg, le 22 août 2003.

L. Hollman

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05788. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054295.2//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

---

**CL LEASING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 73.837.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Extraordinaire  
des Actionnaires qui s'est tenue le 22 août 2003*

A l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de CL LEASING S.A. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- de continuer les activités de la Société.

Luxembourg, le 22 août 2003.

L. Hollman

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH05790. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054302.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

---

**BELVAUX (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.  
R. C. Luxembourg B 77.767.

*Décision prise par le Conseil d'Administration en date du 30 avril 2003*

Le siège social est transféré au 196, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg, et ceci à partir du 1<sup>er</sup> mai 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04507. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054066.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**SREP (FRANCE), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 78.462.

—  
*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire  
de l'Associé Unique qui s'est tenue le 30 juillet 2003*

A l'Assemblée Générale Ordinaire de l'associé unique de SREP FRANCE, S.à r.l. («la société»), il a été décidé comme suit:

- de nommer comme gérants de la société, leur mandat débutant au 30 juillet 2003:
- Daniel Felsenthal, Herengracht 206-216, NL-1016 BS, Amsterdam, the Netherlands
- Catherine van Zeveren, 83 Pall Mall, London SW1Y 5ES, United Kingdom
- LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., 9, Rue Schiller, L-2519 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 août 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05455. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054019.3/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**AUGUST PROPERTIES & INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1946 Luxembourg, 9-1, rue de Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 55.681.

—  
*Décision prise par le Conseil d'Administration en date du 1<sup>er</sup> mai 2003*

Le siège social est transféré au 9-11, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg, et ceci à partir du 1<sup>er</sup> mai 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2003, réf. LSO-AH04032. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054067.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**AMERICAN ENERGY TECHNOLOGY LUXEMBURG S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 51.553.

—  
En vertu de l'article 2c de la Loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, la BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A. dénonce avec effet immédiat le contrat de domiciliation de la société AMERICAN ENERGY TECHNOLOGY LUXEMBURG S.A., 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 51.553.

Elle dénonce le contrat de domiciliation étant donné l'impossibilité d'entrer en contact avec le bénéficiaire économique depuis plusieurs années.

Luxembourg, le 21 août 2003.

BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00524. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054072.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**ANMALUX S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 48.156.

—  
En vertu de l'article 2c de la Loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, la BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A. dénonce avec effet immédiat le contrat de domiciliation de la société ANMALUX S.A., 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 48.156.

Elle dénonce le contrat de domiciliation étant donné l'impossibilité d'entrer en contact avec le bénéficiaire économique depuis plusieurs années.

Luxembourg, le 21 août 2003.

BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00529. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054073.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**CHAPKA TRADING S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 58.351.

En vertu de l'article 2c de la Loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, la BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A. dénonce avec effet immédiat le contrat de domiciliation de la société CHAPKA TRADING S.A., 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 58.351.

Elle dénonce le contrat de domiciliation étant donné l'impossibilité d'entrer en contact avec le bénéficiaire économique depuis plusieurs années.

Luxembourg, le 21 août 2003.

BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00531. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054074.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**CORAL INVEST S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 34.128.

En vertu de l'article 2c de la Loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, la BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A. dénonce avec effet immédiat le contrat de domiciliation de la société CORAL INVEST S.A., 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 34.128.

Elle dénonce le contrat de domiciliation étant donné l'impossibilité d'entrer en contact avec le bénéficiaire économique depuis plusieurs années.

Luxembourg, le 21 août 2003.

BANQUE NAGELMACKERS 1747 (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00534. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054075.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**FERROKNEPPER BUDERUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4149 Esch-sur-Alzette, 20, Op den Drieschen, Z.I. Um Monkeler.

R. C. Luxemburg B 1.020.

Le bilan et le compte de Profits & Pertes au 31 décembre 2002 et annexes et le rapport de l'Assemblée Générale du 14 mai 2003, enregistrés à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05374, LSO-AH05376, LSO-AH05378, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Esch-sur-Alzette, le 3 septembre 2003.

FERROKNEPPER BUDERUS S.A.

Signatures

(054076.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**NOMEX HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 72.408.

*Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale du 12 août 2003*

Le conseil d'administration est composé de:

- Maître Albert Wildgen, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg;
- Maître Tessa Stocklausen, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg;
- Maître Pierre Metzler, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

KPMG AUDIT, société civile, avec siège social à L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, est commissaire aux comptes. Son mandat prendra fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06093. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054186.3/280/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

---

**VIRTEX S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.  
R. C. Luxembourg B 69.460.

Le siège social de la société a été transféré du 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg au:  
28, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg.

Luxembourg, le 22 août 2003.

Signature

*Le Liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00617. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(054081.3/504/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**CITYREC, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Bettembourg, 2, rue Antoine Zinnen.  
R. C. Luxembourg B 23.042.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2003, réf. LSO-AI00355, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(054085.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.409.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06082, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

*Signature.*

(054087.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.404.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06085, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

*Signature.*

(054090.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

---

**BOCAMPTON IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 40.747.

**EXTRAIT**

Par leur courrier respectif du 26 août 2003, Monsieur Albert Aflalo, Monsieur Patrick Aflalo, et Madame Joëlle Mane ont démissionné de leur poste d'administrateur de la société BOCAMPTON IMMOBILIERE S.A. et ce avec effet au 31 août 2003.

La société MONTBRUN REVISION, S.à r.l., a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes de la société BOCAMPTON IMMOBILIERE S.A. et ce avec effet au 31 août 2003.

Pour extrait sincère et conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2003, réf. LSO-AI00216. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(054146.3/677/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

---

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.411.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06087, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054093.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.407.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06072, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054095.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.412.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06075, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054096.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 72.402.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06078, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054097.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**ZETA OSTEUROPE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 77.695.

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 30 mai 2003, a décidé

1) de renouveler le mandat des administrateurs suivants pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003 et qui se tiendra en 2004:

- Monsieur Petr Chajda, demeurant Krizeneckého nám 322/5, CZ-152 52 Praha 5.

- Monsieur Miroslav Horsky, demeurant au 11, Florinis Street, 1065 Nicosia, Cyprus.

- Monsieur Athinodoros Athinodorou, demeurant au 61, Kyriakou Matsi Street, 2373 Ayios Dhometios, Nicosia, Cyprus.

2) de renouveler le mandat du commissaire aux comptes KPMG AUDIT S.C, 31, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003 et qui se tiendra en 2004.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2003, réf. LSO-AI00726. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054298.3/581/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

**TUBIANA VALENTIN HEISSER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 95.458.

**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

1. Monsieur Guy Tubiana, chef d'entreprise, demeurant à F-78600 Maison Laffitte, 1Bis, avenue Desaix, ici représenté par Madame Séverine Cordonnier, employée privée, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 24 mai 2003.
2. Monsieur Denis Heisser, directeur consulting, demeurant à F-68120 Richwiller, 30, La Pinède, ici représenté par Madame Séverine Cordonnier, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 24 mai 2003.
3. Monsieur François Mailly, directeur recherche et développement, demeurant à F-95810 Grisy Les Platres, 2, rue des Bouchers, ici représenté par Madame Séverine Cordonnier, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 24 mai 2003.
4. Madame Anne Valentin, directeur commercial, demeurant à F-78630 Orgeval, 10, Chemin du Rû, ici représentée par Madame Séverine Cordonnier, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 24 mai 2003.

Lesdites procurations resteront annexées au présent acte.

Lesquels comparants, agissant ès qualités, ont requis le notaire instrumentaire de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Titre I.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social****Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de TUBIANA VALENTIN HEISSER S.A.**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être établi, par simple décision du conseil d'administration, des succursales, agences, bureaux ou un siège administratif tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'Assemblée Générale des actionnaires délibérant comme en matière de modification de statuts.

Lorsque des événements extraordinaires, d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège ou de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3.** La durée de la société est illimitée.**Art. 4.** La société pourra accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous les transferts de propriété immobilière ou mobilière.

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

La société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et émettre des emprunts obligataires, convertibles ou non, susceptibles de favoriser la réalisation de son objet social.

Elle pourra notamment employer ses fonds à l'acquisition, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, mettre en valeur ces actifs, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties. D'une façon générale elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à soixante-dix mille Euros (EUR 70.000,-) représenté par sept cents (700) actions d'une valeur de cent Euros (EUR 100,-) chacune.

Les actions de la société peuvent être créés, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exclusion de celles pour lesquelles la loi prévoit la forme nominative.

## **Titre II.- Administration, Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat, qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et révocables à tout moment.

En cas de vacance d'une place d'administrateur pour quelque cause que ce soit, les administrateurs restants désignent un remplaçant temporaire. Dans ce cas l'Assemblée Générale procédera à l'élection définitive lors de la première réunion suivante.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration pourra choisir parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Si le Conseil n'a pas élu de président, la présidence de la réunion est conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'Administration pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui aura comme fonction de dresser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'Administration se réunit sur la convocation du président ou de deux administrateurs.

Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si au moins la moitié de ses membres en fonction est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis.

En cas d'urgence les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par simple lettre, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions sont prises à la majorité des voix. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Des résolutions du Conseil peuvent être prises valablement par voie circulaire si elles sont approuvées par écrit par tous les administrateurs. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés qui ensemble formeront la résolution circulaire.

**Art. 8.** Les procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration sont signés par le président des séances. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont signés par le président de la réunion ou par deux administrateurs.

**Art. 9.** Le Conseil d'Administration jouit des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et pour effectuer les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social.

Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou par les statuts est de la compétence du Conseil d'Administration.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs pour la gestion journalière, soit à des administrateurs, soit à des tierces personnes, qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société, sous observation des dispositions de l'article 60 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales.

Le Conseil peut également conférer tous mandats spéciaux, par procuration authentique ou sous signatures privées.

**Art. 11.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le Conseil d'Administration en vertu de l'article 10 des statuts.

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat.

La première assemblée générale consécutive à la constitution de la société peut procéder à la désignation du président du conseil d'administration et à la nomination d'un ou de plusieurs administrateurs-délégués.

## **Titre III.- Assemblées Générales**

**Art. 13.** L'Assemblée Générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier les actes qui intéressent la société.

**Art. 14.** L'Assemblée Générale statutaire se réunit dans la ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le quatrième mardi du mois d'avril à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée est reportée au premier jour ouvrable suivant.

Les Assemblées Générales, même l'Assemblée annuelle, pourront se tenir en pays étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront souverainement appréciées par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration fixera les conditions requises pour prendre part aux Assemblées Générales.

**Art. 15.** Les convocations pour les Assemblées Générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leurs délibérations, l'Assemblée Générale peut avoir lieu sans convocations préalables.

Tout actionnaire aura le droit de vote en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

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

**Art. 16.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et finit le 31 décembre de la même année.

**Art. 17.** Le bénéfice net est affecté à concurrence de cinq pour cent à la formation ou à l'alimentation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire quand la réserve légale atteint dix pour cent du capital nominal.

L'Assemblée Générale décide souverainement de l'affectation du solde. Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux endroits et aux époques déterminés par le Conseil d'Administration. L'Assemblée Générale peut autoriser le

Conseil d'Administration à payer les dividendes en toute autre monnaie que celle dans laquelle le bilan est dressé et à déterminer souverainement le taux de conversion du dividende dans la monnaie du paiement effectif.

Le Conseil d'Administration est autorisé à effectuer la distribution d'acomptes sur dividendes en observant les prescriptions légales alors en vigueur.

La société peut racheter ses propres titres moyennant ses réserves libres, en respectant les conditions prévues par la loi. Aussi longtemps que la société détient ces titres en portefeuille ils sont dépouillés de leur droit de vote et de leur droit aux dividendes.

### **Titre V.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 18.** La société peut en tout temps être dissoute par décision de l'Assemblée Générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'opérera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### *Disposition Générale*

Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que celles des lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2003.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2004.

#### *Souscription et Libération*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1) Monsieur Guy Tubiana, prénommé, quatre cents actions . . . . .	400
2) Monsieur Denis Heisser, prénommé, cent actions. . . . .	100
3) Monsieur François Mailly, prénommé, cent actions . . . . .	100
4) Madame Anne Valentin, prénommée, cent actions . . . . .	100
<b>Total: sept cents actions . . . . .</b>	<b>700</b>

Toutes ces actions ont été immédiatement et entièrement libérées par versements en espèces, si bien que la somme de soixante-dix mille Euros (EUR 70.000,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Constatation*

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Evaluation des frais*

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ 2.000,- Euros.

#### *Réunion en Assemblée Générale*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, déclarent se réunir à l'instant en Assemblée Générale Extraordinaire et prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont nommés administrateurs pour une durée de 6 ans:

1) La société MONTEREY SERVICES S.A., société anonyme, avec siège social à L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen, inscrite au Registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 51.100.

2) Monsieur Benoît Frin, employé privé, né à Namur/Belgique, le 13 janvier 1971, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

3) La société UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant siège social à L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 64.474.

2. Le nombre de commissaires est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes pour une durée de 6 ans:

La société FIDUCIAIRE INTERNATIONALE, S.à r.l., réviseur d'entreprises, avec siège à L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le 34.813,

3. Le siège social de la société est fixé au L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

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

Et après lecture faite, les personnes comparantes ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. Cordonnier, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2003, vol. 139S, fol. 16, case 3. – Reçu 700 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 juin 2003.

J.-P. Hencks.

(054416.3/216/181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

**ORIFLAME EASTERN EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 20, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 89.120.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06105, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

Signature.

(054104.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**LEXICON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 64.359.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2003, réf. LSO-AI00019, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(054105.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2003.

**PRIME LAND INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 90.370.

Il résulte de la résolution écrite du seul associé en date du 27 août 2003 que:

1. Le seul associé prend acte de la démission avec effet immédiat en date du 1<sup>er</sup> août 2003 de Monsieur Francis N. Hoogewerf, administrateur de sociétés, né le 12 février 1941, à Minehead, Royaume-Uni demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen;

2. Le seul associé décide de nommer avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée Monsieur Hugo Neuman, directeur de sociétés, né le 21 octobre 1960, à Amsterdam, Pays-Bas, et Monsieur Armin Kirchner, directeur de sociétés, né le 29 décembre 1967, à Jutphaas, Pays-Bas, tous les deux demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri;

3. Le seul associé décide de transférer le siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, Luxembourg à partir du 1<sup>er</sup> août 2003.

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

Luxembourg, le 28 août 2003.

Pour avis conforme

A. Kirchner

*Un gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2003, réf. LSO-AI00819. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054171.3/805/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.