

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 1083**17 octobre 2003****SOMMAIRE**

Actaris Development S.A., Luxembourg	51938	Marvillo, S.à r.l., Luxembourg	51971
Amberlux S.A.H., Luxembourg	51974	Marvillo, S.à r.l., Luxembourg	51973
Amway Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	51964	Melville S.A., Luxembourg	51977
Belbruck S.A., Luxembourg	51979	Minano Consulting S.A., Luxembourg	51981
Blue Skies, S.à r.l., Luxembourg	51965	Mineral Investments S.A., Luxembourg	51981
Bus Holdings, S.à r.l., Luxembourg	51983	Multimedial S.A., Luxembourg	51966
Bus Holdings, S.à r.l., Luxembourg	51983	Multimedial S.A., Luxembourg	51966
Butaz International S.A., Luxembourg	51962	Multimedial S.A., Luxembourg	51966
Carglass Luxembourg, S.à r.l., Bertrange	51973	Multimedial S.A., Luxembourg	51966
Copan Innovation S.A., Luxembourg	51977	Multimedial S.A., Luxembourg	51966
Credit Suisse Asset Management Fund Holding (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51960	Multimedial S.A., Luxembourg	51967
Credit Suisse Asset Management Fund Service (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51962	Multimedial S.A., Luxembourg	51967
Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51960	Multimedial S.A., Luxembourg	51967
Credit Suisse Equity Fund Management Company S.A.H., Luxembourg	51959	NextPharma Technologies S.A., Luxembourg	51964
Credit Suisse Euro Bond Express Management Company S.A.H., Luxembourg	51962	Nordea Life & Pensions S.A., Luxembourg	51970
Credit Suisse Focused Fund Management Company S.A.H., Luxembourg	51964	Old Stone S.A.Holding, Luxembourg	51976
Deltafin S.A., Luxembourg	51974	Old Stone S.A.Holding, Luxembourg	51976
Deltafin S.A., Luxembourg	51974	Opkins & C. S.A., Luxembourg	51975
(The) Diners' Club Benelux S.A., Luxembourg	51965	Peinture Philipps, S.à r.l., Junglinster	51960
Doyle S.A., Luxembourg	51975	Peinture Philipps, S.à r.l., Junglinster	51961
Fi-Mu S.A., Luxembourg	51963	PharmaTech Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51963
Fi-Mu S.A., Luxembourg	51963	Piaggio Acquisition, S.à r.l., Luxembourg	51980
Finproject S.A., Luxembourg	51967	Piaggio Acquisition, S.à r.l., Luxembourg	51980
Gates Rubber Investments, S.à r.l., Luxembourg	51982	Pontos S.A., Luxembourg	51978
GEMS Holding S.A., Luxembourg	51977	Pontos S.A., Luxembourg	51978
GEMS Holding S.A., Luxembourg	51977	Prodest Finance S.A., Luxembourg	51973
Goron S.A., Luxembourg	51983	Ramirez-Data S.A., Ehlerange	51963
Hiva Holding S.A., Luxembourg	51979	Saguenay Holding S.A., Luxembourg	51979
Kansai Invest Holding S.A., Luxembourg	51965	Shark S.A., Luxembourg	51982
Kuranda S.A., Luxembourg	51964	Shark S.A., Luxembourg	51982
Lavari S.A., Luxembourg	51984	SIF Financière Holding S.A., Luxembourg	51976
Loke S.A., Luxembourg	51979	Tomkins Overseas Holdings, S.à r.l., Luxembourg	51980
Lotharingen Finanz H.A.G., Luxembourg	51978	Turnkey Europe S.A., Luxembourg	51981
		Vicmix, S.à r.l., Luxembourg	51981
		Viewfield Holding S.A., Luxembourg	51984
		Zanmit Investment S.A., Luxembourg	51975

ACTARIS DEVELOPMENT, Société Anonyme.

Registered office: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 93.714.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of ACTARIS DEVELOPMENT, a société anonyme governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 4, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Company»), incorporated following a deed of the undersigned notary of May 23, 2003, published in the Mémorial C, N° 644 of June 13, 2003 and entered in the Company Register at Luxembourg, Section B, under the number B 93.714. The articles of incorporation have not been amended since this date.

The meeting is declared open at 4 p.m. with Mr Jean-Paul Spang, lawyer, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mr Nicolas Gauzès, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Laurent Schummer, lawyer, residing in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

(i) That the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1 To convert the existing fifteen thousand five hundred (15,500) shares of the Company, each with a nominal value of two Euro (EUR 2.-), into fifteen thousand five hundred (15,500) ordinary shares, each with a nominal value of two Euro (EUR 2.-) (the «Ordinary Shares») without changing their existing rights and obligations.

2 To create three new classes of redeemable preferred shares: the Class A Redeemable Preferred Shares, the Class B Redeemable Preferred Shares and the Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euro (EUR 2.-) and to determine the rights and obligations attached to each class of redeemable preferred shares.

3 To increase the corporate capital by an amount of one million six hundred ninety thousand euro (EUR 1,690,000.-) so as to raise it from its present amount of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) to one million seven hundred twenty-one thousand euro (EUR 1,721,000.-).

4 To issue fifty thousand (50,000) ordinary shares, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euro (EUR 2.-) with one Share Warrant attached to each Redeemable Preferred Share, each warrant granting to its holder the right and option to subscribe for one (1) Ordinary Share for each Redeemable Preferred Share at the time of its redemption.

5 To accept subscription for these new shares with share warrants, with payment of a share premium, by ACTARIS HOLDINGS LIMITED, a company governed by the laws of Gibraltar and to accept payment in full for such new shares by a contribution in kind.

6 To acknowledge the redemption by the Company of fifteen thousand four hundred ninety-nine (15,499) of its own Ordinary Shares.

7 To reduce the corporate capital by an amount of thirty thousand nine hundred ninety-eight euro (EUR 30,998.-) and to cancel fifteen thousand four hundred ninety-nine (15,499) Ordinary Shares owned by the Company.

8 To create an authorised capital in an amount of four million five hundred ninety thousand euros (EUR 4,590,000.-) divided into one million five hundred thousand (1,500,000) Ordinary Shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euro (EUR 2.-) and to authorise the board of directors, during a period ending five (5) years after the date of publication of the minutes of the general meeting of shareholders creating the authorized capital in the Mémorial C, to realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised capital in one or several successive tranches, by the issuing of new Ordinary Shares or any rights in whatever form entitling to the subscription of such Ordinary Shares, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue of the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

9 To restate the entire articles of association of the Company so as to, among other, define new classes of shares and their rights and obligations, determine the rules governing the shareholders' meeting and the board of directors and reflect the resolutions to be adopted under items 2) to 8) of this agenda.

10 To confirm or appoint the Directors of the Company.

11 Miscellaneous.

(ii) That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance-list; this attendance-list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

(iii) The proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

(iv) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

(v) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, upon review of a report prepared by the board of directors in accordance with article 32-3 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, took unanimously the following resolutions:

First resolution

The general meeting resolves to convert the existing fifteen thousand five hundred (15,500) shares of the Company, each with a nominal value of two Euro (EUR 2.-), into fifteen thousand five hundred (15,500) ordinary shares, each with a nominal value of two Euro (EUR 2.-) (the «Ordinary Shares») without changing their existing rights and obligations.

Second resolution

The general meeting resolved to create three new classes of redeemable preferred shares: the Class A Redeemable Preferred Shares, the Class B Redeemable Preferred Shares and the Class C Redeemable Preferred Share, each with a nominal value of two euro (EUR 2.-) with the rights and obligations attached thereto by the articles of association of the Company as they will be adopted by the present general meeting of shareholders.

Third resolution

The general meeting resolved to increase the corporate capital by an amount of one million six hundred ninety thousand euro (EUR 1,690,000.-) so as to raise it from its present amount of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) to one million seven hundred twenty-one thousand euro (EUR 1,721,000.-).

Fourth resolution

The general meeting resolved to issue fifty thousand (50,000) ordinary shares with a share premium of eighteen euro (EUR 18.-) per Ordinary Shares, as well as three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, with a share premium of one hundred ninety-eight euro (EUR 198.-) per Redeemable Preferred Shares, each Ordinary Share and Redeemable Preferred Share with a nominal value of two euro (EUR 2.-), having the rights and obligations attached to such classes of shares by the articles of association and entitling to dividends as from the day of this extraordinary general meeting of shareholders, with one share warrant attached to each Redeemable Preferred Share, each warrant granting to its holder the right and option to subscribe for one (1) Ordinary Share for each Redeemable Preferred Share at the time of its redemption in accordance with their terms and conditions to be adopted by the Board of Directors and remaining attached to this Redeemable Preferred Share until such redemption.

Subscription - Payment

There now appeared Mr Jean-Paul Spang, prenamed, acting in his capacity as duly authorized attorney in fact of ACTARIS HOLDINGS LIMITED, a company governed by the laws of Gibraltar, having its registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar and registered under number 88.586, by virtue of the same proxy as referred under (ii) hereabove.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of ACTARIS HOLDINGS LIMITED, for (50,000) ordinary shares, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euro (EUR 2) with the share warrant attached to each Redeemable Preferred Share and to make payment in full for each such new share thus subscribed by a contribution in kind consisting of all the assets and all the liabilities without exception of ACTARIS HOLDINGS LIMITED (the «Assets and Liabilities»).

The Assets and Liabilities thus contributed represent a net contribution in an aggregate amount of one hundred sixty million euro (EUR 160,000,000.-)

Proof of the legal and beneficial ownership by ACTARIS HOLDINGS LIMITED of all its assets and liabilities as shown in a balance sheet which will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities has been given to the undersigned notary.

ACTARIS HOLDINGS LIMITED acting through its duly appointed attorney in fact declared that the Assets and Liabilities are free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of all the Assets and Liabilities to the Company without any restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Assets and Liabilities to the Company.

ACTARIS HOLDINGS LIMITED acting through its duly appointed attorney in fact further stated that a report has been drawn up and signed by Mr Marcel Stephany, Réviseur d'Entreprises, 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, on 24 July, 2003, wherein the Assets and Liabilities so contributed are described and valued.

The person appearing produced that report, the conclusions of which read as follows:

«Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind of EUR 160.000.000 which corresponds at least in number and in value to the nominal value of the shares to be issued and the share premium.»

That report will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

Fifth resolution

Thereupon the general meeting of shareholders resolved to accept the said subscription and payment including the share premium of one hundred fifty-eight million three hundred ten thousand euro (EUR 158,310,000.-) by ACTARIS HOLDINGS LIMITED and to allot the (50,000) ordinary shares, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euro (EUR 2), and seven hundred ninety-five (795,000) Share Warrants attached thereto to ACTARIS HOLDINGS LIMITED.

Sixth resolution

The general meeting acknowledges the redemption by the Company of fifteen thousand four hundred ninety-nine (15,499) of its own Ordinary Shares.

Seventh resolution

The general meeting resolves to reduce the Company's corporate capital by an amount of thirty thousand nine hundred ninety-eight euro (EUR 30,998.-) so as to reduce it to one million six hundred ninety thousand and two euro (EUR 1,690,002.-) and to cancel fifteen thousand four hundred ninety-nine (15,499) Ordinary Shares owned by the Company.

Eighth resolution

The general meeting resolved to create an authorised capital in an amount of four million five hundred ninety thousand euros (EUR 4,590,000.-) divided into one million five hundred thousand (1,500,000) Ordinary Shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares, each with a nominal value of two euros (EUR 2.-) and to authorise the board of directors, during a period ending five (5) years after the date of publication of the minutes of the general meeting of shareholders creating the authorized capital in the Mémorial C, to (i) realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised capital in one or several successive tranches, by the issuing of new Ordinary Shares or any rights in whatever form entitling to the subscription of such Ordinary Shares, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue of the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

Such authority is granted after the general meeting has taken knowledge of the special report of the board of directors established pursuant to article 32-3 paragraph 5 of the law on commercial companies and dated July 23, 2003.

This report, signed ne varietur by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Ninth resolution

The general meeting resolved to restate the entire articles of association of the Company so as to, among other, define new classes of shares and their rights, determine the rules governing the shareholders' meeting and the board of directors and reflect the resolutions adopted hereabove.

The articles of association of the Company shall forthwith read as follows.

Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Definition

In these articles of association the following words shall have the following meaning:

«ACTARIS Group» means the Company and its subsidiaries;

«Articles of Association» mean the articles of association of the Company as may be from time to time amended;

«Board of Directors» means the board of directors of the Company;

«Budget» means the annual budget for the ACTARIS Group and for each Business Line, including a balance sheet, a quarterly profit and loss statement and quarterly cash flow statements;

«Business Day» means any day other than a Saturday, Sunday or any other day on which commercial banks in Paris, London and Luxembourg are generally closed for business;

«Business Lines» means one or several of the business activities carried on by the ACTARIS Group, namely water and heat meters, electricity meters, gas meters and liquid measurement;

«Business Plan» means the three-year business plan for the ACTARIS Group and for each Business Line;

«Business Plan Thresholds» means the EBITDA and cash flow performance tests, as they appear in the Business Plan as it may be subsequently adjusted, as the case may be, for changes in the activities perimeter or currency restatements;

«Chairman» means the chairman of the Board of Directors;

«Change of Control Event» means any of the following events:

(i) a 5-year period has elapsed as from the Closing Date; or

(ii) one of the Top Managers has committed a Gross Negligence; or

(iii) a Departure has occurred within 18 months from the Closing Date, except in the case of a Disability of the relevant Top Manager (and not the other Top Manager); or

(iv) a Departure has occurred after 18 months from the Closing Date and one of the following conditions is met: (a) Shareholders representing the majority of the voting rights of the Company request the Chairman to be appointed from amongst the Class A Directors or (b) any of the Business Plan Thresholds is not satisfied at the time of the Departure

or is not satisfied thereafter (subject to a 5% negative variation with respect to EBITDA and subject to a 10% variation with respect to cash flow); or

(v) the Departure concerns both Top Managers.

«Class A Directors» has the meaning set forth in Article 11;

«Class A Redeemable Preferred Shares» has the meaning set forth in Article 6;

«Class A Shareholders» has the meaning set forth in Article 6;

«Class B Directors» has the meaning set forth in Article 11;

«Class B Redeemable Preferred Shares» has the meaning set forth in Article 6;

«Class B Shareholders» has the meaning set forth in Article 6;

«Class C Redeemable Preferred Shares» has the meaning set forth in Article 6;

«Class C Shareholders» has the meaning set forth in Article 6;

«Company» has the meaning set forth in Article 2;

«Closing Date» means the 24 July 2003;

«Departure» means the Disability of a Top Manager, the termination for whatever reason (resignation, dismissal, etc.) of his functions of employee within the ACTARIS Group or of Director of the Company or the fact that a Top Manager ceases to be active in the management of the ACTARIS Group;

«Directors» means the members of the Board of Directors;

«Disability» means the death or permanent disability preventing the Top Manager from carrying out his duties as a director and as an employee of the ACTARIS Group;

«Gross Negligence» means, in relation to the relevant Top Manager, any of the following events:

(i) such Top Manager has committed a fraud or a fault (including a faulty management decision not justifiable, when made, by sound business judgement or not approved by the Class A Shareholders), either as a company manager («mandataire social») or as a salaried employee which is detrimental to the ACTARIS Group and substantially deteriorates its balance sheet, cashflow or results; or

(ii) such a Top Manager has committed a material breach to an agreement to which the Company is a party and such breach has not been cured by the Top Manager according to the terms of such agreement; or

(iii) such a Top Manager carries on, without the express authorization of all the Directors (such an express authorization not to be unreasonably withheld), professional activities or businesses outside of the ACTARIS Group;

«Observers» has the meaning set forth in Article 14;

«Ordinary Shares» has the meaning set forth in Article 6;

«Priority Dividend 1» has the meaning set forth in Article 27;

«Priority Dividend 2» has the meaning set forth in Article 27;

«Redeemable Preferred Shares» means the Class A Redeemable Preferred Shares, the Class B Redeemable Preferred Shares and the Class C Redeemable Preferred Shares collectively;

«Reserved Matter» has the meaning set forth in Article 13;

«Top Managers» means, Mr Jean-Paul Bize and Mr Clermont Matton.

Art. 2. Form, Name

There is hereby established among the founding shareholders and all those who may become owners of the shares a company (the «Company») in the form of a «société anonyme» which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles of association (The «Articles of Association»).

The Company will exist under the name of «ACTARIS DEVELOPMENT».

Art. 3. Registered Office

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Board of Directors.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that in the view of the Board of Directors extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of this abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

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 provide any administrative, legal, accounting, financial, strategic, development and organization assistance to the undertakings forming part of the group of the Company.

The Company may provide financial assistance to the undertakings forming part of the group of the Company, including, 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 issue bonds or notes.

In 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.

It may be dissolved by a decision of the General Meeting voting with the quorum and majority rules provided by law.

Chapter II. Capital, Shares

Art. 6. Capital

The subscribed capital of the Company is set at one million six hundred ninety thousand two euro (EUR 1,690,00278), divided into fifty thousand one (50,001) ordinary shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each (the «Ordinary Shares»), three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A redeemable preferred shares (the «Class A Redeemable Preferred Shares»), three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B redeemable preferred shares (the «Class B Redeemable Preferred Shares») and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C redeemable preferred shares (the «Class C Redeemable Preferred Shares»), (together the «Redeemable Preferred Shares») each with a nominal value of two euro (EUR 2.-), all of which are fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares of each class, as defined in the Articles of Association, shall be identical except to the extent otherwise provided by the Law or by the Articles of Association.

The holders of Class A Redeemable Preferred Shares are referred to as «Class A Shareholders», the holders of Class B Redeemable Preferred Shares are referred to as «Class B Shareholders» and holders of Class C Redeemable Preferred Shares are referred to as «Class C Shareholders».

The authorized capital of the Company is set at four million five hundred ninety thousand euros (EUR 4,590,000.-) divided into one million five hundred thousand (1,500,000) Ordinary Shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each, three hundred eighty thousand eight hundred thirteen (380,813) Class A Redeemable Preferred Shares, three hundred ninety-seven thousand five hundred (397,500) Class B Redeemable Preferred Shares and sixteen thousand six hundred eighty-seven (16,687) Class C Redeemable Preferred Shares each with a nominal value of two euro (EUR 2.-).

The Board of Directors is authorised and empowered to (i) realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised capital in one or several successive tranches, by the issuing of new Ordinary Shares or any rights in whatever form entitling to the subscription of such Ordinary Shares, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue of the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

This authorisation is valid during a period ending five (5) years after the date of publication of the minutes of the general meeting of shareholders of the Company held on 24 July 2003 in the Mémorial C and it may be renewed by a general meeting of shareholders.

The Board of Director may delegate to any duly authorized officer of the Company or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital. After each increase of the issued capital performed in the legally required form by the Board of Director within the limits of the authorized capital, the present article is, as a consequence, to be adjusted to this amendment.

The authorized capital and the subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Association.

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.

Art. 7. Shares

The shares will be in the form of registered shares.

A shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof.

Each shareholder will notify to the Company by registered letter its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.

Ownership of the registered share will result from the recordings in the shareholders' register.

Certificates reflecting the recordings in the shareholders' register will be delivered to the shareholders.

The company may issue multiple share certificates.

Shares may be held in trust by one or several shareholders.

Art. 8. Increase and reduction of capital

The authorized capital and the subscribed capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the law for any amendment of these Articles of Association.

The subscribed capital of the Company may also be increased in one or several times by a resolution of the Board of Directors within the limits of the authorized capital.

The new shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty days.

Notwithstanding the above, the general meeting, voting with the quorum and majority rules required for any amendment of the Articles of Association, may limit or withdraw the preferential subscription right or authorize the Board of Directors to do so.

Art. 9. Redemption of shares / Acquisition of own shares

The Company may redeem and/or acquire its own shares.

The acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the law.

The Redeemable Preferred Shares shall be redeemable and redeemed, in whole or in part, (i) at any time at the election of the Company following a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Association and (ii) at any time at the election of their holders after the tenth anniversary of the Closing Date (the «Redemption») subject to such Redemption not constituting a breach of the Company's legal and/or contractual obligations including such resulting from its external financing arrangements.

The Redeemable Preferred Shares may be redeemed at a price for each share equal to the aggregate of (i) the issue price, (ii) the Priority Dividend 1, to the extent accumulated but not paid and (iii) the Priority Dividend 2 (the «Redemption Price»).

The number of Redeemable Preferred Shares of each Class redeemed following the disposal of a Business Line is calculated so that the total amount paid by the Company for the Redemption does not exceed the amount of the net proceeds of such a disposal and subject to the following priority rules that should however not apply if following the disposal the ACTARIS Group remains the owner of at least two Business Lines:

(a) no Class B Redeemable Preferred Shares or Class C Redeemable Preferred Shares shall be redeemed before the Class A Shareholders have by way of the Redemption received an amount equal to the issue price of all the Class A Redeemable Preferred Shares initially subscribed by them;

(b) once the condition under (a) has been fulfilled, no additional Class A Redeemable Preferred Shares shall be redeemed before the Class B Shareholders and the Class C Shareholders have by way of the Redemption received an amount equal to the issue price of all the Class B Redeemable Preferred Shares and the Class C Redeemable Preferred Shares initially subscribed by them,

(c) once the condition under (b) has been fulfilled, no additional Class B Redeemable Preferred Shares or Class C Redeemable Preferred Shares shall be redeemed before the Class A Shareholders have by way of the Redemption received the total amount, which they are entitled to receive as Priority Dividend 1 (other than the Priority Dividend 1 paid each year) and Priority Dividend 2 as accrued on the Class A Redeemable Preferred Shares initially issued,

(d) once the condition under (c) has been fulfilled, the Class B Redeemable Preferred Shares and Class C Redeemable Preferred Shares are redeemed proportionally to allow their holder to receive by way of the Redemption the Priority Dividend 1 (other than the Priority Dividend 1 paid each year) and the Priority Dividend 2 as accrued on the Class B Redeemable Preferred Shares and the Class C Redeemable Preferred Shares initially issued,

The Company may call for redemption, in whole or in part the Redeemable Preferred Shares by notice sent by registered mail at the address which appears in the register of shareholders of the Company mentioning (i) the date of the redemption, which shall be not less than thirty (30) days and no more than forty-five (45) days after the date of such notification, (ii) the number of Redeemable Preferred Shares called for redemption, (iii) the Redemption Price, (iv) the place at which the certificate for the relevant Redeemable Preferred Shares are to be surrendered and (v) the method of payment of the Redemption Price, provided that the Redemption Price shall only be payable upon surrender of such certificates (if any).

After the tenth anniversary of the date of issue of the Redeemable Preferred Shares, the holder of Redeemable Preferred Shares may apply for redemption, in whole or in part, of its Redeemable Preferred Shares by notice sent by registered mail to the Company mentioning (i) the date of the redemption, which shall be not less than thirty (30) days and no more than forty-five (45) days after the date of such notification (ii) the number of Redeemable Preferred Shares applied for redemption and (iii) where the cash upon the redemption of the Redeemable Preferred Shares shall be paid.

Upon ten (10) days of the receipt of the notice sent by an holder of Redeemable Preferred Shares applying for redemption, the Company should sent to such holder notice by registered mail of (i) the Redemption Price, and (ii) the place at which the certificates for the relevant Redeemable Preferred Shares are to be surrendered. The Redemption Price shall only be payable upon surrender of such certificates.

Art. 10. Transfer of shares

Any transfer of shares will be registered in the shareholders register, either following a notification to the Company in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code or by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s). Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document showing the consent of the transferor and the transferee.

Any transfer (whether in ownership, bare ownership or usufruct) of shares, equity warrants and/or any other similar instruments, issued or to be issued by the Company, and which may lead, directly or indirectly, immediately or not, by conversion, exchange, reimbursement, presentation or exercise of warrants, or by any other means, to the attribution of shares or any other similar instruments granting a participation in the Company's share capital (the «Securities»), to any transferee whomsoever (other than by reason of the enforcement of any pledge of shares of the Company existing at the Closing date) is subject to the prior approval of the Board of Directors. To that effect the transferor must notify to the Board of Directors in writing by registered mail any proposed transfer of Securities. Such notice (the «Notice»)

must contain all particulars as to the proposed transfer, including without limitation the name and address of the proposed transferee and the terms and conditions of the proposed transfer, including the sales price or other consideration. The Board of Directors will be deemed to have consented to the proposed transfer if it has not notified to the transferor in writing by registered mail within fifteen days after receipt of the Notice its refusal. If the Board of Directors does not consent to the proposed transfer it does not need to specify the grounds of its refusal.

In the event of a refusal of the approval, the transferor shall have ten (10) days, from the date of receipt of the notice of refusal to inform the Company whether or not he renounces/revokes his intention to transfer.

In the event that the transferor does not renounce his intention to transfer, the Board of Directors is obliged, within ninety (90) days of the notice of refusal, to have the Securities acquired by one or more individuals or legal entities of its choice, at a price fixed by expert, chosen from among shareholders or non-shareholders, or on the transferor's consent, by the Company itself if it fulfils all the legal conditions for such acquisition, at the price which is contained in the Notice or, if the Board of Directors disagrees on such price at a price corresponding to the market value of the Securities as determined by sole expert designated (i) as agreed on by the parties, or, (ii) in the absence of agreement after a period of 15 days starting to run from the date of absence of agreement, by the President of the District Court, Commercial Section (Tribunal d'Arrondissement siégeant en matière commerciale) of Luxembourg (herein referred to as the «President»). The President shall first attempt to appoint the expert amongst one of the partners of one of the four largest international audit firms established in Luxembourg, although failing to do so will not prevent the appointment by the President of any other expert.

If at the end of the ninety (90) day period running from the date of the notice of refusal of the transferor's approval, the acquisition of the Securities has not been effected, or the expert has not been appointed, the approval shall be considered as having been given. However this period may be prolonged by order of injunction of the President of the District Court of Luxembourg (ordonnance de référé du Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg) on the Company's request. The transferor and transferee mentioned in the request shall be duly convened.

For the purposes of the above, «transfer», in whatsoever form and for whatsoever reason, is defined as any assignment, contribution, transmission, change in ownership, with or without consideration, even if the transfer takes place by way of an individual renunciation of preferential subscription rights in favour of designated persons, by public auction or by application of a judicial decision or if the transfer of ownership is deferred.

Chapter III. Board of Directors, Statutory auditors

Art. 11. Board of Directors

The Company will be administered by a Board of Directors (the «Board of Directors») composed of six (6) members who need not be shareholders (the «Directors»).

(vi) three (3) shall be elected by the general meeting of shareholders from amongst a list of at least two candidates for each position proposed by the Class A Shareholders (the «Class A Directors»); and

(vii) three (3) shall be elected by the general meeting of shareholders from amongst a list of at least two candidates for each position proposed by the Top Managers, to the extent that they are at such time Class B Shareholders, and including, when possible, the Top Managers (the «Class B Directors»).

In the event that any Director resigns, dies or is removed as a member of the Board of Directors, he shall be replaced by a person chosen from a list of candidates presented by the Class A Shareholders, should he have been a Class A Director, or by the Top Managers, should he have been a Class B Director, in accordance with the terms hereof.

By derogation to the above, and except in the case of a Change of Control Event:

* if one of the Top Managers dies or otherwise resigns as a Director, the right to propose candidates for election as Class B Directors shall be vested with the other Top Manager;

* if the Top Managers do not agree on the name of at least 2 candidates to be proposed for election by the general meeting as the third Class B Director, these candidates shall be proposed by the Class A Shareholders for election by the general meeting.

The Directors will be elected by the shareholders' meeting for a period not exceeding six (6) 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 shareholders' meeting.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

The guidelines for the reimbursement of reasonable and accurately documented Directors' expenses shall be defined by the Board of Directors (resolving upon a majority of at least two-thirds of its members).

Art. 12. Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors will appoint from amongst the Class B Directors a chairman (the «Chairman»), except in the case of a Change of Control Event, where the Chairman, will be appointed from amongst the Class A Directors. It may also appoint a secretary, who need not be a Director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders. The Board of Directors will meet upon call by the Chairman or upon call of any two Directors acting jointly. Meetings of the Board of Directors shall be held as frequently as necessary but not less than at quarterly intervals.

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.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, the meetings of the Board of Directors shall be called by providing each Director and each Observer with ten (10) Business Days' prior notice, together with the agenda of the meeting, in writing, by courier, telefax, or e-mail. Within eight (8) Business Days of the

receipt of the notice, any Director may request that any points be added to the agenda, and the Chairman shall promptly notify the other Directors that such new points have been added to the agenda.

The Chairman (or, as the case may be, the other Directors requesting a meeting) shall attach to any notice calling a meeting any available relevant information in view of the agenda of such meeting, including any draft documentation to be submitted to the Board of Directors. The Chairman shall include, at the expense of the Company, English translations of such information and draft documentation or, if appropriate, an English summary of them.

Every Board meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Directors may from time to time determine, provided that at least four meetings of the Board of Directors shall be held in Luxembourg every year.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, by fax or by telegram another Director as his proxy.

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of a majority of the Directors holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. In the case of an equality of votes, the Chairman shall have a casting vote.

One or more Directors may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

In the event that at least two Class A Directors or two Class B Directors indicate to the Chairman that they cannot physically attend a meeting of the Board of Directors, and that they do not consider it appropriate to participate in such a meeting by means of a conference call, by videoconference or similar means of communication, the Chairman shall postpone the meeting as he reasonably deems appropriate in order to enable them to attend the meeting.

A written decision, signed by all the Directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several documents having the same content and each of them signed by one or several Directors.

Art. 13. Reserved Matters

All material matters concerning the ACTARIS Group shall be submitted to the Board of Directors and shall require the prior approval of a majority of Directors with the positive vote of at least one Class A Director, including the following matters:

- (a) any acquisition by the Company or any subsidiary of a company, a business or assets having an impact or involving an investment in excess of EUR 5 million;
- (b) any transfer by the Company or any subsidiary of a company, a business or assets having an impact or involving a divestment in excess of EUR 5 million;
- (c) any other strategic decision with an impact higher than EUR 5 million;
- (d) creation by the Company or any subsidiary of any joint venture company with third parties involving an investment in excess of EUR 200,000 or having an impact in excess of EUR 5 million;
- (e) major investment and other capital expenditures not approved in the Business Plan or in the Budget for an amount in excess of EUR 1 million;
- (f) the Business Plan and the Budget and any major change to the Business Plan or the Budget;
- (g) the launch, reduction or termination of any business operation (geographical or product line);
- (h) any merger, demerger («scission»), partial contribution of assets, other legal restructuring or business reorganisation, winding-up or liquidation involving the Company or any subsidiary;
- (i) any decision which may result in a compulsory prepayment under agreements entered into by the Company or which would result in an event of default under agreements entered into by the Company or would require the prior approval of the lenders pursuant thereto;
- (j) incurrence by the Company or any Subsidiary of new indebtedness (including through the issue of bonds) or guarantees for an individual or total amount in excess of EUR 500,000, and the granting of any loan to any entity which does not belong to the ACTARIS Group;
- (k) any decision falling within the powers of the extraordinary general meeting of the Company or any subsidiary, including any capital increase and any other changes to the Articles of Association and to the articles of association of any subsidiary;
- (l) any contract entered into between the Company or any subsidiary on the one hand, and a Top Manager or a Class C Shareholder, any person or entity directly or indirectly connected with a Top Manager or a Class C Shareholder, on the other hand;
- (m) any distribution of dividends or reserves or other distribution including by way of decrease of capital by the Company or any subsidiary;
- (n) any contract or other arrangement, either individual or collective, involving the Company or any subsidiary, on the one hand, and any Top Manager, Director, head of Business Lines or the chief financial officer of the ACTARIS Group, on the other hand, and any change to these contracts and arrangements;
- (o) any significant change in the ACTARIS Group senior managers' incentive package, including annual remuneration bonuses, the granting of new warrants, stock options or other incentive plans, as well as any change thereto;
- (p) the appointment, amendment or termination of employment of any Top Manager or senior manager of the ACTARIS Group, the chief financial officer of the ACTARIS Group or the head of each Business Line;
- (q) the approval of the accounts of the Company and the subsidiaries and of the consolidated accounts of the Company, any significant change in the accounting or tax practices or policies of the Company or any subsidiary, and the change of the statutory auditors of the Company and the subsidiaries;
- (r) the choice of the advisers to advise on any material transaction involving the Company or any subsidiary;

- (s) any decision of the Company or any subsidiary outside the ordinary course of business resulting in a payment or commitment in excess of one million euro or otherwise having an impact in excess of one million euro;
- (t) any material settlement agreement involving the Company or any subsidiary;
- (u) the approval of any transferee of Shares pursuant to the Articles of Association;
- (the above matters being hereinafter referred to as the «Reserved Matters»).

No action shall be taken by the Company or, to the extent permissible by law, by any subsidiary in respect of any of the Reserved Matters, unless such Reserved Matter is first referred to the Board of Directors and resolved in accordance with this Article.

Art. 14. Observers

Each of the Class A shareholders may appoint an observer (together the «Observers») who may attend and participate in all meetings of the Board of Directors but without any voting right.

The Company shall deliver to the Observers the minutes of each meeting of the Board of Directors, the agenda and all other documents and materials distributed to the Directors in connection with any action to be taken by the Board of Directors, at substantially the same time and in the same manner as such items are delivered to the Directors.

Art. 15. Minutes of meetings of the Board of Directors

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. 16. Powers of the Board of Directors

The Board of Directors is vested with the broadest powers (except for those powers which are expressly reserved by law to the general meeting of shareholders) to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the General Meeting of shareholders are in the competence of the Board of Directors.

Art. 17. Committee of the Board of Directors

The Board of Directors is entitled, within the limits of what is permitted by the laws, to create committees and entrust such committees with specific function that the Board of Directors may deem useful.

Art. 18. 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. 19. Conflict of interests

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company has a personal interest in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

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 the 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 gross negligence or 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 he may be entitled.

Art. 20. Representation of the Company

The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the Chairman, by the joint signature of all the Directors or by the sole signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or sole signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Chairman, but only within the limits of such power.

Art. 21. Statutory Auditors

The supervision of the operations of the Company is entrusted to one or more auditor(s) who need not be shareholders.

The auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re-election, but they may be removed, with or without cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

Chapter IV. Meeting of shareholders

Art. 22. Powers of the Meeting of Shareholders

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by law.

Art. 23. Annual General Meeting

The annual General Meeting 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 fifteenth day of March of each year, at 3.00 p.m.

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

Art. 24. Other General Meetings

The Board of Directors may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in judgment of the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 25. Procedure, Vote

Shareholders will meet upon call by the Board of Directors or the auditor(s) made in compliance with Luxembourg law. The notice sent to the shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a shareholder.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in shareholders' meeting.

Except as otherwise required by law or by the present Articles of Association, resolutions will be taken by a simple majority of votes irrespective of the number of shares present or represented at the meeting.

One vote is attached to each share.

Copies of extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by any two members of the Board of Directors.

Chapter V. Financial Year, Distribution of profits

Art. 26. Financial Year

The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year.

The Board of Directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

Art. 27. Appropriation of Profits

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed capital of the Company.

The general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholders as dividend subject to such distribution not constituting a breach of the Company's legal and/or contractual obligations including such resulting from its external financing arrangements and subject to the compliance with the following provisions:

(a) The outstanding Redeemable Preferred Shares will give right each year to a priority dividend (the «Priority Dividend 1») equal to 4% of the issue price of such Redeemable Preferred Shares (increased by accumulated but unpaid dividends).

(b) The Priority Dividend 1 will be paid each year in one instalment subject to the Company having sufficient distributable reserves. If the general meeting of shareholders resolves not to declare and pay the Priority Dividend 1, then such unpaid dividend will be accrued as stated under (a). Such unpaid Priority Dividend 1 may then only be paid upon Redemption or, in the case no Redemption has occurred, at the liquidation of the Company.

(c) The outstanding Redeemable Preferred Shares will give right to an additional priority dividend (the «Priority Dividend 2») determined so that the aggregate yield on the Redeemable Preferred Shares (including the Priority Dividend 1) is equal to 15% per annum of the issue price (increased by accumulated but unpaid dividend).

(d) The Priority Dividend 2 is cumulative (i.e. the right to dividends will accumulate over the years). The Priority Dividend 2 may only be paid upon Redemption or, in the case no Redemption has occurred, at the liquidation of the Company.

(e) Notwithstanding the above and with respect to its first financial year only, the Company may, by a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority requirement as for the amendment of these Articles of Association, resolve that the Class B Redeemable Preferred Shares will receive by priority to any other distribution a first extraordinary dividend up to an amount of four million two hundred thousand (EUR 4,200,000.-).

Subject to the conditions fixed by laws and by this Article 27, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends. The Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 28. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Association, unless otherwise provided law. Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 29. Applicable Law

All matters not governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

Tenth resolution

The general meeting resolved to confirm and/or appoint as directors of the Company for a period ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2009:

Class A Directors

- Mr Nigel Hammond, investment banker, born in Twickenham, (United Kingdom), on June 13, 1964, residing at Rust Hall, Langton Road, Tunbridge Wells, Kent TN3 0BB (United Kingdom).
- Mr Sylvain Berger-Duquene, investment banker, born in Neuilly-sur-Seine (France) on April 3, 1970, residing at 45 bis, rue Guersant, F-75017 Paris, France.
- Mr Denis Leroy, investment banker, born in Douarnenez (France), on September 14, 1963, residing at 28 avenue Foch, 92250 La Garenne-Colombes (France).

Class B Directors

- Mr Clermont Matton, company director, born in Asbestos (Canada), on 12 January 1942, residing at 2225 chemin de Georgeville, Villa n° 11, Canton de Magog, J1X3V4 (Canada).
- Mr Jean-Paul Bize, company director, born in Alger, on 7 March 1942, residing at 50, avenue des Tilleuls, F-75016 Paris (France).
- Mrs Jacqueline Bize, marketing director, born in Paris, on 26 April 1946, residing at 50 avenue des Tilleuls, F-75116 Paris (France).

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed at 4.45 p.m.

Expenses

Insofar as the contributions in kind by ACTARIS HOLDINGS LIMITED results in ACTARIS HOLDINGS LIMITED, a company with registered office in the European Union, contributing all its assets and liabilities to the Company, the latter refers to Article 4-1 of the law of December 29, 1971 which provides for a capital duty exemption in such case.

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at seven thousand five hundred EURO (7.500.- EUR).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Extraordinaire des actionnaires de la société ACTARIS DEVELOPMENT, une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, avec siège social au 4, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (la «Société»), constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 23 mai 2003, publié au Mémorial C N° 644 du 13 juin 2003, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro B 093.714. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis cette date.

L'Assemblée est ouverte à 16.00 heures sous la présidence de M Jean-Paul Spang, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire M. Nicolas Gauzès, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur M; Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg.

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

- (i) Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1 Conversion des quinze mille cinq cents (15.500) actions existantes de la Société, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, en quinze mille cinq cents (15.500) actions ordinaires, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune (les «Actions Ordinaires») sans changer leurs droits et obligations existantes.

2 Création de trois catégories nouvelles d'actions préférentielles rachetables: les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et les Actions Préférentielles Rachetables de

Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune et détermination les droits et obligations attachés à chaque catégorie d'actions préférentielles rachetables.

3 Augmentation du capital social d'un montant d'un million six cent quatre-vingt-dix mille euros (EUR 1.690.000,-) de manière à porter le capital social de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,-) à un montant d'un million sept cent vingt et un mille euros (1.721.000,-).

4 Emission de cinquante mille (50.000) actions ordinaires, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune avec un Bon de Souscription attaché à chaque Action Préférentielle Rachetable, chaque Bon de Souscription donnant à son détenteur le droit et l'option de souscrire à une (1) Action Ordinaire pour chaque Action Préférentielle Rachetable au moment de son rachat.

5 Acceptation de la souscription de ces nouvelles actions avec Bons de Souscription, avec paiement d'une prime d'émission, par ACTARIS HOLDINGS LIMITED, une société régie par le droit de Gibraltar, et acceptation de la libération intégrale de ces nouvelles actions par un apport en nature.

6 Acceptation du rachat par la Société de quinze mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (15.499) de ses propres Actions Ordinaires.

7 Réduction du capital social d'un montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit euros (EUR 30.998,-) et suppression de quinze mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (15.499) Actions Ordinaires détenues par la Société.

8 Création d'un capital autorisé d'un montant de quatre millions cinq cent quatre-vingt-dix mille euros (EUR 4.590.000,-) divisé en un million cinq cents mille (1.500.000) Actions Ordinaires, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune et autorisation du Conseil d'Administration, pendant une période se terminant cinq (5) ans après la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires créant le capital autorisé dans le Mémorial C, de (i) réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles Actions Ordinaires ou de tous droits sous toute forme donnant droit à la souscription de telles Actions Ordinaires, avec ou sans prime d'émission, contre tout paiement en espèces ou en nature, par conversion de créances ou de toute autre manière; (ii) déterminer le lieu et la date d'émission des émissions successives, le prix d'émission, les conditions générales de souscription et de libération des nouvelles actions; et (iii) supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires lors d'émissions d'actions contre paiement en espèces.

9 Refonte intégrale les statuts de la Société de manière à définir, entre autres, de nouvelles catégories d'actions et leurs droits, déterminer les règles gouvernant les assemblées générales et le conseil d'administration et refléter les résolutions devant être adoptées sous les points 2) à 8) de cet ordre du jour.

10 Confirmation ou nomination des Administrateurs de la Société.

11 Divers.

(ii) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

(iii) Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

(iv) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

Ensuite l'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport préparé par le conseil d'administration conformément à l'article 32-3 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de convertir les quinze mille cinq cents (15.500) actions existantes de la Société, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, en quinze mille cinq cents (15.500) actions ordinaires, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune (les «Actions Ordinaires») sans changer leurs droits et obligations existantes.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de créer trois catégories nouvelles d'actions préférentielles rachetables: les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune et de déterminer les droits et obligations y attachés par les statuts de la Société tels qu'ils doivent être adoptés par la présente assemblée générale des actionnaires.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social d'un montant d'un million six cent quatre-vingt-dix mille euros (EUR 1.690.000,-) de manière à porter le capital social de son montant actuel de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) à un montant d'un million sept cent vingt et un mille euros (EUR 1.721.000,-).

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'émettre cinquante mille (50.000) actions ordinaires avec une prime d'émission de dix-huit euros (EUR 18,-) par Action Ordinaire, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, avec une prime d'émission de cent quatre-vingt-dix-huit euros (EUR 198,-) par Action Préférentielle Rachetable, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune avec un Bon de Souscription attaché à chaque Action Préférentielle Rachetable, chaque Bon de Souscription donnant à son détenteur le droit et l'option de souscrire à une (1) Action Ordinaire pour chaque Action Préférentielle Rachetable au moment de son rachat conformément aux conditions générales à adopter par le Conseil d'administration, et restant attaché à cette Action Préférentielle Rachetable jusqu'au rachat de celle-ci.

Souscription - Paiement

Est intervenu ensuite M. Jean-Paul Spang, prénommé, agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de ACTARIS HOLDINGS LIMITED, une société régie par le droit de Gibraltar, ayant son siège social au 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, en vertu de la procuration mentionnée au (ii) ci-avant.

Le comparant a déclaré souscrire au nom et pour le compte de ACTARIS HOLDINGS LIMITED cinquante mille (50.000) actions ordinaires, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune avec un Bon de Souscription attaché à chaque Action Préférentielle Rachetable, et libérer intégralement ces actions ainsi souscrites par un apport en nature consistant en la totalité des actifs et passifs sans exception de ACTARIS HOLDINGS LIMITED (les «Actifs et Passifs»).

Les Actifs et Passifs ainsi apportés représentent un apport total net d'un montant de cent soixante millions d'euros (EUR 160.000.000,-).

La preuve de la propriété juridique et économique par ACTARIS HOLDINGS LIMITED de tous les Actifs et Passifs tels que montrés dans un bilan qui restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à la formalité de l'enregistrement a été rapportée au notaire soussigné.

ACTARIS HOLDINGS LIMITED agissant par le biais de son mandataire dûment nommé a déclaré encore que les Actifs et Passifs sont libres de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucun obstacle au libre transfert de tous les Actifs et Passifs à la Société sans aucune restriction ou limitation et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable des Actifs et Passifs à la Société.

ACTARIS HOLDINGS LIMITED agissant par le biais de son mandataire dûment nommé a déclaré encore qu'un rapport a été établi et signé par M. Marcel Stephany, Réviseur d'Entreprises, 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, en date du 24 juillet 2003, dans lequel les Actifs et Passifs ainsi apportés sont décrits et évalués.

Le comparant a produit le prédit rapport, lequel contient les conclusions suivantes:

«Sur base du travail effectué, tel que décrit ci-dessus, nous n'avons pas d'observations quant à la valeur totale des apports en nature de EUR 160.000.000 qui correspond au moins en nombre et en valeur à la valeur nominale des actions à émettre et à la prime d'émission.»

Ce rapport restera annexé au présent acte pour être soumis aux formalités de l'enregistrement.

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide d'accepter ladite souscription et libération incluant la prime d'émission de cent cinquante-huit millions trois cent dix mille euros (EUR 158.310.000,-) par ACTARIS HOLDINGS LIMITED et d'attribuer cinquante mille (50.000) actions ordinaires, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, et sept cent quatre-vingt-quinze mille (795.000) Bons de Souscription y attachés à ACTARIS HOLDINGS LIMITED.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide d'accepter le rachat par la Société de quinze mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (15.499) de ses propres Actions Ordinaires.

Septième résolution

L'assemblée générale décide de réduire le capital social d'un montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit (EUR 30.998,-) de manière à le réduire à un million six cent quatre-vingt-dix mille deux euros (EUR 1.690.002,-) et d'annuler les quinze mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (15.499) Actions Ordinaires détenues par la Société.

Huitième résolution

L'assemblée générale décide de créer un capital autorisé d'un montant de quatre millions cinq cent quatre-vingt-dix mille euros (EUR 4.590.000,-) divisé en un million cinq cents mille (1.500.000) Actions Ordinaires, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles

Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C, ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, et d'autoriser le Conseil d'Administration, pendant une période se terminant cinq (5) ans après la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires créant le capital autorisé dans le Mémorial C, de (i) réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles Actions Ordinaires ou de tous droits sous toute forme donnant droit à la souscription de ces Actions Ordinaires, avec ou sans prime d'émission, contre tout paiement en espèces ou en nature, par conversion de créances ou de toute autre manière; (ii) déterminer le lieu et la date d'émission des émissions successives, le prix d'émission, les conditions générales de souscription et libération des nouvelles actions; et (iii) supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires lors d'émissions d'actions contre le paiement en espèces.

Cette autorisation est accordée sur le vu d'un rapport de conseil à l'assemblée en vertu de l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales établi en date du 24 avril 1998.

Ce rapport restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Neuvième résolution

L'assemblée générale décide de procéder à une refonte intégrale des statuts de la Société de manière, entre autres, à définir de nouvelles catégories d'actions et leurs droits, déterminer les règles gouvernant les assemblées générales et le conseil d'administration et refléter les résolutions adoptées ci-dessus.

Les statuts de la Société auront désormais la teneur suivante:

Chapitre I^{er}. Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Définition

Dans les présents statuts les mots suivants ont la signification suivante:

- «Groupe ACTARIS» signifie la Société et ses filiales;
- «Statuts» signifient les statuts de la Société tels qu'ils peuvent être de temps à autres modifiés;
- «Conseil d'Administration» signifie le conseil d'administration de la Société;
- «Budget» signifie le budget annuel pour le Groupe ACTARIS et pour toute Branche d'Activités, comprenant un bilan, un relevé trimestriel des profits et pertes et des relevés trimestriels de cash flow;
- «Jour Ouvrable» signifie un jour, autre qu'un samedi, dimanche ou autre jour auquel les banques commerciales à Paris, Londres et Luxembourg sont généralement fermées pour les affaires;
- «Branche d'Activités» signifie une ou plusieurs branches d'activités poursuivies par le Groupe ACTARIS, à savoir les compteurs d'eau et de température, les compteurs d'électricité, les compteurs à gaz et de mesures de liquides;
- «Plan d'Activités» signifie le plan d'activités sur trois ans pour le Groupe ACTARIS et pour chaque Branche d'Activités;
- «Seuils du Plan d'Activités» signifient les tests de réalisation de l'EBITDA et des cash flow, tels qu'ils apparaissent dans le Plan d'Activités tel qu'il peut être par la suite ajusté, suivant le cas, pour des changements dans le périmètre des activités ou des revalorisations monétaires;
- «Président» signifie le président du Conseil d'Administration;
- «Cas de Changement de Contrôle» signifie un des événements suivants:
 - (i) une période de cinq (5) ans s'est écoulée depuis la Date de Closing; ou
 - (ii) un des Dirigeants a commis une Faute Lourde; ou
 - (iii) un Départ a eu lieu dans les 18 mois de la Date de Closing, sauf en cas d'Incapacité du Dirigeant en question (et pas de l'autre Dirigeant); ou
 - (iv) un Départ a eu lieu après 18 mois après la Date de Closing et une des conditions suivantes est remplie: (a) les Actionnaires représentant la majorité des droits de vote de la Société demandent que le Président soit nommé parmi les Administrateurs de Catégorie A ou (b) un des Seuils du Plan d'Activités n'est pas atteint au moment du Départ ou par la suite (sous réserve d'une variation négative de 5% en ce qui concerne l'EBITDA et sous réserve d'une variation de 10% en ce qui concerne le cash flow); ou
 - (v) le Départ concerne les deux Dirigeants.
- «Administrateurs de Catégorie A» a la signification énoncée à l'Article 11;
- «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A» a la signification énoncée à l'Article 6;
- «Actionnaires de Catégorie A» a la signification énoncée à l'Article 6;
- «Administrateurs de Catégorie B» a la signification énoncée à l'Article 11;
- «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B» a la signification énoncée à l'article 6;
- «Actionnaires de Catégorie B» a la signification énoncée à l'Article 6;
- «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C» a la signification énoncée à l'article 6;
- «Actionnaires de Catégorie C» a la signification énoncée à l'Article 6;
- «Société» a la signification énoncée à l'article 2;
- «Date de Closing» signifie le 24 juillet 2003;
- «Départ» signifie l'Incapacité d'un Dirigeant, la résiliation pour quelque raison (démission, licenciement, etc.) de ses fonctions d'employé au sein d'ACTARIS Groupe ou d'Administrateur de la Société ou le fait qu'un Dirigeant cesse d'être actif dans l'administration du Groupe ACTARIS;
- «Administrateurs» signifie les membres du Conseil d'Administration;
- «Incapacité» signifie la mort ou l'incapacité permanente empêchant un Dirigeant d'effectuer ses devoirs comme administrateur et comme employé du Groupe ACTARIS;

«Faute Lourde» signifie, par rapport au Dirigeant concerné, un des événements suivants:

(i) le Dirigeant a commis une fraude ou une faute (comprenant une décision d'administration erronée non justifiable, lorsque prise, par une bonne appréciation commerciale ou pas approuvée par les Actionnaires de Catégorie A), soit en tant que le mandataire social de société soit en tant qu'employé salarié qui est nuisible au Groupe ACTARIS et qui détériore substantiellement son bilan, son cash flow ou ses résultats; ou

(ii) le Dirigeant a commis une violation d'un contrat auquel la Société est partie et cette violation n'a pas été réparée par le Dirigeant conformément aux termes dudit contrat; ou

(iii) le Dirigeant exerce, sans autorisation explicite de tous les Administrateurs (une telle autorisation explicite ne pouvant être refusée que de manière raisonnable), des activités professionnelles ou commerciales en dehors du Groupe ACTARIS;

«Observateurs» a la signification énoncée à l'Article 14;

«Actions Ordinaires» a la signification énoncée à l'Article 6;

«Dividende Préférentiel 1» a la signification énoncée à l'Article 27;

«Dividende Préférentiel 2» a la signification énoncée à l'Article 27;

«Actions Préférentielles Rachetables» signifie les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B, les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C collectivement.

«Matière Réservée» a la signification énoncée à l'Article 13;

«Dirigeants» signifie, M. Jean-Paul Bize et M. Clermont Matton.

Art. 2. Forme, Dénomination

Il est formé par les présentes entre les actionnaires fondateurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société (la «Société») sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts (les «Statuts»).

La société adopte la dénomination «ACTARIS DEVELOPMENT».

Art. 3. Siège social

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, compromettent l'activité normale du siège social ou la communication aisée de ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion journalière de la Société.

Art. 4. Objet

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

La Société peut fournir toute assistance en matière administrative, juridique, comptable, financière, stratégique, de développement et d'organisation à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, y compris, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

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

La Société peut 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 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.

Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi.

Chapitre II. Capital, Actions

Art. 6. Capital social

La société a un capital souscrit de un million six cent quatre-vingt-dix mille deux euros (EUR 1.690.002,-) divisé en cinquante mille et une (50.001) actions ordinaires, ayant chacune une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) (les «Actions Ordinaires»), trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) actions préférentielles rachetables de catégorie A (les «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A»), trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) actions préférentielles rachetables de catégorie B (les «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B») et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) actions préférentielles rachetables de catégorie C (les «Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C»), (ensembles les «Actions Préférentielles Rachetables») chacune ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-), toutes entièrement libérées.

Les droits et obligations attachés à ces actions de chaque catégorie, tels que définis dans les Statuts, sont identiques sauf dans la mesure où il est disposé autrement par la Loi ou par les Statuts.

Les détenteurs d'Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A sont désignés «Actionnaires de Catégorie A», les détenteurs d'Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B sont désignés «Actionnaires de Catégorie B», les détenteurs d'Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C sont désignés «Actionnaires de Catégorie C».

Le capital autorisé de la Société s'élève à quatre millions cinq cent quatre-vingt-dix mille euros (EUR 4.590.000,-) divisé en un million cinq cents mille (1.500.000) Actions Ordinaires ayant chacune une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-), trois cent quatre-vingt mille huit cent treize (380.813) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A, trois cent quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents (397.500) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B, et seize mille six cent quatre-vingt-sept (16.687) Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C ayant chacune une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-).

Le Conseil d'Administration est autorisé à et a pouvoir pour (i) réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, en émettant de nouvelles Actions Ordinaires ou de tout droit sous toute forme donnant droit à la souscription de ces Actions Ordinaires, avec ou sans prime d'émission, contre tout paiement en espèces ou en nature, par la conversion de créances ou de toute autre manière; (ii) déterminer le lieu et la date de l'émission des émissions successives, le prix d'émission, les conditions générales de souscription et de libération des nouvelles actions; et (iii) supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires lors de l'émission d'actions contre un paiement en espèces.

Cette autorisation est valable pendant une période de cinq (5) ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la Société tenue le 24 juillet 2003 dans le Mémorial C et elle peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout agent de la Société dûment autorisé ou à toute autre personne dûment autorisée, les charges d'accepter les souscriptions et de recevoir le paiement des actions représentant tout ou partie des montants de l'augmentation du capital. Après chaque augmentation du capital émis effectuée dans les formes légales requises par le Conseil d'Administration dans les limites du capital autorisé, le présent article sera, en conséquence, ajusté à cette modification.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires votant suivant les mêmes quorum et majorité que pour les modifications des Statuts.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toute prime payée sur une action en plus de la valeur nominale sera transférée. Le montant de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des actions des actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 7. Forme des Actions

Les actions auront la forme d'actions nominatives.

Un registre des actionnaires dont tout actionnaire pourra prendre connaissance sera tenu au siège social. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date.

Chaque actionnaire notifiera à la Société par lettre recommandée son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se fier à la dernière adresse communiquée.

La propriété des actions résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires.

Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront délivrés aux actionnaires.

La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

Des actions peuvent être détenues en trust par un ou plusieurs actionnaires.

Art. 8. Augmentation et réduction du capital social

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits, en une ou en plusieurs fois, par une résolution des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par ces Statuts et par la loi pour toute modification des Statuts.

Le capital souscrit de la Société peut également être augmenté, en une ou en plusieurs fois, par une résolution du Conseil d'Administration dans les limites du capital autorisé.

Les nouvelles actions à souscrire par apport en espèces seront offertes par préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit de souscription préférentiel devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente jours.

Nonobstant ce qui précède, l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel ou autoriser le Conseil d'Administration à le faire.

Art. 9. Rachat/Acquisition d'actions propres

La Société peut racheter et/ou acquérir ses actions propres.

L'acquisition et la détention de ses actions propres se feront en accord avec les conditions et dans les limites établies par la loi.

Les Actions Préférentielles Rachetables seront rachetables et rachetées, en tout ou partie, (i) à tout moment sur décision de la Société suivant décision de l'assemblée générale votant suivant le même quorum et majorité que pour les modifications des Statuts et (ii) à tout moment sur décision de leur propriétaire après le dixième anniversaire de la Date de Closing (le «Rachat»). Sous réserve qu'un tel Rachat ne constitue pas une violation des obligations légales et contractuelles de la société, y compris celles résultant de ses arrangements de financements externes.

Les Actions Préférentielles Rachetables peuvent être rachetées à un prix pour chaque action égal au total (i) du prix d'émission, (ii) du Dividende Préférentiel 1, dans la mesure où il s'est accumulée mais n'a pas été payé et (iii) du Dividende Préférentiel 2 (le «Prix de Rachat»).

Le nombre d'Actions Préférentielles Rachetables de chaque Catégorie d'Action racheté suivant la cession d'une Branche d'Activités est calculé de telle manière que le montant total payé par la Société pour le Rachat n'excède pas le montant du produit net d'une telle cession et sous réserve de la règle de préférence suivante qui ne devra cependant pas s'appliquer lorsqu'à la suite de la cession le Groupe ACTARIS reste le propriétaire d'au moins deux Branches d'Activités:

(a) aucune Action Préférentielle Rachetable de Catégorie B ou Action Préférentielle Rachetable de Catégorie C ne peut être rachetée avant que les Actionnaires de Catégorie A n'aient par voie de Rachat reçu un montant égal au prix d'émission de toutes les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A initialement souscrites par eux.

(b) une fois la condition sous (a) remplie, aucune Action Préférentielle Rachetable de Catégorie A supplémentaire ne peut être rachetée avant que les Actionnaires de Catégorie B et les Actionnaires de Catégorie C n'aient par voie de Rachat reçu un montant égal au prix d'émission de toutes les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et de toutes les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C initialement souscrites par eux.

(c) une fois la condition sous (b) remplie, aucune Action Préférentielle Rachetable de Catégorie B ou Action Préférentielle Rachetable de Catégorie C additionnelle ne sera rachetée avant que les Actionnaires de Catégorie A n'aient par voie de Rachat reçu un montant total, qu'ils ont le droit de recevoir comme Dividende Préférentiel 1 (autre que le Dividende Préférentiel 1 payé chaque année) et comme Dividende Préférentiel 2 tels qu'accumulés sur les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie A initialement émises.

(d) une fois la condition sous (c) remplie, les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C seront rachetées proportionnellement afin de permettre au détenteur de recevoir par voie de Rachat le Dividende Préférentiel 2 tel que accumulé sur les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B et les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie C initialement émises.

La Société peut appeler au Rachat, en tout ou partie, des Actions Préférentielles Rachetables par notification envoyée par lettre recommandée à l'adresse qui apparaît dans le registre des actionnaires de la Société mentionnant (i) la date de rachat, qui ne peut être inférieure à trente (30) jours et supérieure à quarante-cinq (45) jours après la date de notification, (ii) le nombre d'Actions Préférentielles Rachetables appelés pour rachat, (iii) le Prix de Rachat, (iv) le lieu où le certificat pour les Actions Préférentielles Rachetables en question sont à déposer et (v) la méthode de paiement du Prix de Rachat, à condition que le Prix de Rachat ne soit payable qu'après dépôt desdits certificats (s'il y en a).

Après le dixième anniversaire de la date d'émission des Actions Préférentielles Rachetables, le détenteur d'Actions Préférentielles Rachetables peut introduire une demande pour rachat, en tout ou partie, de ses Actions Préférentielles Rachetables par notice envoyée par lettre recommandée à la Société en mentionnant (i) la date de rachat, qui ne peut être inférieure à trente (30) jours ni supérieure à quarante-cinq (45) jours après la date de notification (ii) le nombre d'Actions Préférentielles Rachetables introduit pour rachat et (iii) où les espèces seront payés après le rachat des Actions Préférentielles Rachetables.

Dans les (10) jours de la réception de la notice envoyée par un détenteur d'Actions Préférentielles Rachetables demandant le rachat, la Société devra envoyer à ce détenteur une notice par lettre recommandée des (i) Prix de Rachat, et (ii) lieu où les certificats des Actions Préférentielles Rachetables sont à déposés. Le Prix de Rachat est payable seulement après le dépôt desdits certificats.

Art. 10. Transfert d'actions

Tout transfert d'actions sera inscrit dans le registre des actionnaires, soit après notification à la Société suivant les règles sur la cession des créances de l'article 1690 du Code civil luxembourgeois, soit par déclaration de transfert inscrite dans le registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) représentant(s). De même, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actionnaires tout transfert constaté par la correspondance ou autre document établissant l'accord du cédant et du cessionnaire.

Tout transfert (en pleine propriété, en nue-propriété ou en usufruit) d'actions, de bons de souscription d'actions ou de toute autre valeur mobilière émise ou à émettre par la Société, donnant ou pouvant mener, directement ou indirectement, immédiatement ou à terme, par conversion, échange, remboursement, présentation ou exercice de bons ou par tout autre moyen, à l'attribution d'actions ou d'autres valeurs mobilières octroyant une participation dans le capital social de la Société (les «Titres»), à quelque cessionnaire que ce soit (autre que par raison d'exécution de tout gage d'actions de la Société existant à la Date du Closing) est soumis à l'approbation préalable du Conseil d'Administration. A cet effet, le cédant doit notifier au Conseil d'Administration, par lettre recommandée, tout transfert proposé de Titres. Cette notification (la «notice») devra contenir toutes les précisions relatives au transfert proposé, y compris et sans restrictions le nom et l'adresse du cessionnaire proposé ainsi que les conditions générales de la cession proposée, y compris le prix de vente ou autres moyens de paiement. Le Conseil d'Administration sera présumé avoir consenti au transfert proposé s'il n'a pas notifié son refus au cédant par lettre recommandée dans les quinze jours qui suivent la réception de la Notice. Au cas où le Conseil d'Administration ne consentirait pas au transfert proposé, il n'a pas besoin de spécifier les motifs de son refus.

En cas de refus d'agrément, le cédant dispose d'un délai de dix (10) jours, à compter de la réception de la notification du refus, pour notifier à la Société s'il renonce/révoque ou non à son projet de transfert.

Au cas où le cédant ne renoncerait pas à son projet de transfert, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de quatre-vingt-dix jours (90), à compter de la notification du refus, de faire acquérir les Titres par une ou plusieurs personnes physiques ou morales de son choix, à un prix fixé par expert, choisi parmi les actionnaires ou non, ou avec l'accord du cédant, par la Société elle-même si elle remplit les conditions légales pour une telle acquisition, au prix indiqué dans la Notice ou, si le Conseil d'Administration n'accepte pas ce prix au prix correspondant à la valeur de marché des Titres telle que déterminée par expert unique désigné (i) comme convenu par les parties ou (ii) à défaut d'accord à l'issue d'une période de quinze (15) jours à compter de la date de désaccord, par le Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg siégeant en matière commerciale (ci-après le «Président»). Le Président nommera d'abord l'expert parmi un des associés d'une des quatre entreprises internationales d'audit les plus importantes établies à

Luxembourg, à défaut de procéder de cette manière cela n'empêchera cependant pas la nomination d'un autre expert par le Président.

Si à l'issue du délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la notification du refus d'agrément au cédant, le rachat des Titres n'est pas réalisé, ou si l'expert n'a pas été nommé, l'agrément est considéré comme étant donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par une ordonnance de référé du Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg sur requête de la Société. Le cédant et le cessionnaire mentionnés dans la requête étant dûment convoqués.

Pour les dispositions ci-dessus, un «transfert» sous quelque forme et à quelque titre que ce soit, est défini comme toute cession, apport, transmission ou autre mutation, à titre onéreux ou gratuit, alors même que le transfert aurait lieu par voie de renonciation individuelle au droit préférentiel de souscription en faveur de personnes dénommées, d'adjudication publique ou en vertu d'une décision de justice ou que le transfert de propriété serait différé.

Chapitre III. Conseil d'Administration, Commissaires aux comptes

Art. 11. Conseil d'Administration

La Société est administrée par un Conseil d'Administration (le «Conseil d'Administration») composé de six membres, actionnaires ou non (les «Administrateurs»).

(i) trois (3) sont élus par l'assemblée générale des actionnaires parmi une liste d'au moins deux candidats pour chaque poste proposé par les Actionnaires de Catégorie A (les «Administrateurs de Catégorie A»); et

(ii) trois (3) sont élus par l'assemblée générale des actionnaires parmi une liste d'au moins deux candidats pour chaque poste proposé par les Dirigeants, dans la mesure où ils sont à ce moment-là Actionnaire de Catégorie B, et comprenant, lorsque possible, les Dirigeants (les «Administrateurs de Catégorie B»)

Au cas où un Administrateur démissionne, décède ou est révoqué comme membre du Conseil d'Administration, il est remplacé par une personne prise sur une liste de candidats présentés par des Actionnaires de Catégorie A, s'il s'agit d'un Administrateur de Catégorie A, ou par les Dirigeants, s'il s'agit d'un Administrateur de Catégorie B, suivant les conditions de cet article.

Par dérogation à ce qui est dit ci-dessus, et sauf le cas d'un Cas de Changement de Contrôle:

* si un des Dirigeants démissionne ou de quelque autre manière démissionne en tant qu'Administrateur, le droit de proposer des candidats pour être élu en tant qu'Administrateur de Catégorie B sera dévolu à l'autre Dirigeant;

* si les Dirigeants ne s'accordent pas sur le nom d'au moins deux (2) candidats proposés pour être élu par l'assemblée générale comme troisième Administrateur de Catégorie B, les candidats seront proposés par les Actionnaires de Catégorie A pour être élu par l'assemblée générale.

Les Administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

En cas de vacance d'une place ou de plusieurs places d'Administrateurs, les Administrateurs restants ont le droit d'élire par un vote majoritaire un autre Administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Les lignes de conduite, pour le remboursement des dépenses raisonnables et documentés avec précision des Administrateurs, sont définies par le Conseil d'Administration (statuant à la majorité d'au moins deux tiers de ses membres).

Art. 12. Réunions du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration choisira un président parmi ses Administrateurs de Catégorie B (le «Président»), sauf en Cas de Changement de Contrôle, où le Président sera nommé parmi les Administrateurs de Catégorie A. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées générales des actionnaires. Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président ou sur convocation de deux Administrateurs agissant conjointement. Les réunions du Conseil d'Administration sont tenues aussi fréquemment que nécessaire mais au moins trimestriellement.

Le Président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et toutes les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence l'assemblée générale des actionnaires ou le Conseil d'Administration désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre président pro tempore.

Sauf en cas d'urgence ou moyennant l'agrément préalable de tous ceux qui ont le droit d'assister, un avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration, joint d'un ordre du jour de la réunion, sera donné à tout Administrateur et tout Observateur au moins dix (10) Jours Ouvrables avant la date prévue pour la réunion. Dans les huit (8) Jours Ouvrables suivant la réception de la notice, tout Administrateur peut demander l'ajout de points à l'ordre du jour, et le Président notifiera directement aux autres Administrateurs ces nouveaux points ajoutés à l'ordre du jour.

Le Président (ou, suivant le cas, les autres administrateurs convoquant une réunion) doit annexer à la notice convoquant une réunion toute information pertinente disponible en vue de l'ordre du jour de la réunion, comprenant les projets de documents à soumettre au Conseil d'Administration. Le Président inclut, aux frais de la Société, des traductions en langue anglaise des informations et des projets de documents ou, si plus approprié, une synthèse de ceux-ci.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration peut de temps à autres déterminer, à condition de tenir chaque année à Luxembourg au moins quatre réunions du Conseil d'Administration.

Tout Administrateur pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par télécopieur ou par télégramme un autre Administrateur comme son mandataire.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des Administrateurs est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés lors de la réunion. En cas d'égalité de votes, le Président a un vote prépondérant.

Un ou plusieurs Administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant à communi-

quer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalent à une présence physique à la réunion.

Au cas où au moins deux Administrateurs de Catégorie A ou deux Administrateurs de Catégorie B indiquent au Président qu'ils ne peuvent être présents physiquement à une réunion du Conseil d'Administration, et qu'ils ne considèrent pas approprié de participer à la réunion par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire, le Président reportera la réunion comme il le jugera approprié afin de leur permettre d'assister à la réunion.

Une décision écrite signée par tous les Administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, chacun signé par un ou plusieurs Administrateurs.

Art. 13. Matières Réservées

Toutes les matières concernant le Groupe ACTARIS sont soumises au Conseil d'Administration et requièrent l'approbation préalable de la majorité des Administrateurs et un vote positif d'au moins un Administrateur de Catégorie A, y compris les matières suivantes:

- (a) toute acquisition par la Société ou par toute filiale d'une société, d'une activité ou d'actifs ayant un impact ou impliquant un investissement excédant cinq millions euros (EUR 5.000.000,-);
 - (b) tout transfert par la Société ou par toute filiale d'une société, d'une activité ou des actifs ayant un impact ou impliquant une dépossession excédant cinq millions euros (EUR 5.000.000,-);
 - (c) tout autre décision stratégique ayant un impact supérieur à cinq millions euros (EUR 5.000.000,-);
 - (d) la création par la Société ou par toute filiale de sociétés joint venture avec des tiers impliquant un investissement excédant deux cent mille euros (EUR 200.000) ou ayant un impact excédant cinq millions euros (EUR 5.000.000,-);
 - (e) les investissements majeurs et les autres dépenses de capital qui ne sont pas approuvés par le Plan d'Activités ou dans le Budget pour un montant excédant un million euros (EUR 1.000.000,-);
 - (f) le Plan d'Activités et le Budget et tout changement majeur au Plan d'Activités ou au Budget;
 - (g) le lancement, la réduction ou la résiliation de toute opération commerciale (géographique ou ligne de produit);
 - (h) toute fusion, scission, apport partiel d'actifs, autres restructurations légales ou réorganisation commerciale, dissolution ou liquidation impliquant la Société ou toute autres filiale;
 - (i) toute décision qui peut entraîner d'un pré-paiement obligatoire de contrats conclus par la Société ou qui peut entraîner un cas de défaut de contrats conclus par la Société ou qui nécessite l'agrément préalable des prêteurs selon ces contrats;
 - (j) tout nouvel endettement par la Société ou toute filiale (incluant l'émission d'obligations) ou toutes garanties pour un particulier où le montant total excède cinq cents mille euros (EUR 500.000), et l'octroi de prêt à une entité qui n'appartient pas au Groupe ACTARIS;
 - (k) toute décision tombant dans les pouvoirs de l'assemblée générale extraordinaire de la Société ou de toute filiale, incluant toute augmentation de capital ou autre changement des Statuts et des statuts d'une filiale;
 - (l) tout contrat conclu entre la Société ou toute filiale d'une part, et un Dirigeant ou un Actionnaire de Catégorie C, ou une personne ou une entité directement ou indirectement en relation avec un Dirigeant ou un Actionnaire de Catégorie A, de d'autre part;
 - (m) toute distribution de dividendes ou de réserves ou tout autre distribution incluant par voie de diminution du capital par la Société ou par toute filiale;
 - (n) tout contrat ou autre arrangement, tant individuel que collectif, impliquant la Société ou toute filiale d'une part, et tout Dirigeant, Administrateur, Chef de Branches d'Activités ou chef dirigeant des finances du Groupe ACTARIS d'autre part, et tout changement de ces contrats et arrangements;
 - (o) tout changement significatif des droits d'incitation des gérants seniors dans le Groupe ACTARIS, incluant des bonus de salaire annuels, l'octroi de nouveaux bons de souscriptions, options d'actions ou autres plans d'incitation, ainsi que tout changement y relatif;
 - (p) la nomination, la modification ou la résiliation de l'emploi d'un Dirigeant ou gérant senior du Groupe ACTARIS, le chef dirigeant des finances du Groupe ACTARIS ou le chef de chaque Branche d'Activités;
 - (q) l'approbation des comptes de la Société et des filiales et des comptes consolidés de la Société, tout changement significatif des pratiques ou politiques comptables ou fiscales de la Société ou de toute filiale, et le changement du réviseur d'entreprises de la Société et des filiales;
 - (r) le choix des conseillers pour conseiller sur toute opération importante impliquant la Société ou toute filiale;
 - (s) toute décision de la Société ou de toute filiale en dehors du cours normal du commerce résultant dans un paiement ou une commission excédant un million d'euros ou ayant un impact excédant un million d'euros;
 - (t) tout règlement transactionnel important impliquant la Société ou toute filiale;
 - (u) l'approbation d'un cessionnaire d'Actions conformément aux Statuts;
- (les matières ci-dessus étant ci-après appelées «Matières Réservées»).

Aucune action ne sera effectuée par la Société ou, dans la mesure permise par la loi, par toute filiale conformément à toutes Matières Réservées, à moins qu'une telle Matière Réservée ne soit d'abord soumise au Conseil d'Administration et décidée conformément à cet Article.

Art. 14. Observateurs

Chaque Actionnaire de Catégorie A peut nommer un observateur (ensemble les «Observateurs») qui peut assister et participer à toutes les réunions du Conseil d'Administration mais sans droit de vote.

La Société délivre aux Observateurs les procès-verbaux de chaque réunion du Conseil d'Administration, l'ordre du jour et tout autre document et matériel distribués aux Administrateurs suite à toute action envisagée par le Conseil

d'Administration, substantiellement en même temps et de la même manière que ces points sont transmis aux Administrateurs.

Art. 15. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président ou par deux Administrateurs.

Art. 16. Pouvoirs du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social (à l'exception de ceux qui sont expressément conférés par la loi à l'assemblée). Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Art. 17. Comité du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration a le droit, dans les limites de ce qui est autorisé par les lois, de créer des comités et à leurs confier toute fonction spécifique que le Conseil d'Administration estime utile.

Art. 18. Délégation de pouvoirs

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 actionnaires 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 actionnaires.

Art. 19. Conflits d'Intérêts

Aucun contrat ou autre opération entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Sauf dispositions contraires ci-dessous, un Administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Administrateur ou fondé de pouvoirs aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera le Conseil d'Administration et il ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel de l'Administrateur ou du fondé de pouvoirs seront portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

La Société indemniserá tout Administrateur ou fondé de pouvoirs et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tout 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 avaient 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. 20. Représentation de la Société

Vis à vis des tiers, la Société sera engagée par la signature individuelle du Président, par la signature conjointe de tous les Administrateurs 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 conjointe ou par la signature individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Président, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 21. Commissaires aux comptes

Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

Chapitre IV. Assemblée générale des actionnaires

Art. 22. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

Art. 23. Assemblée générale annuelle

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le quinze mars de chaque année, à 15:00 heures.

Si ce jour est un samedi, un dimanche ou un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 24. Autres assemblées générales

Le Conseil d'Administration peut convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le Conseil d'Administration.

Art. 25. Procédure, vote

Les assemblées générales seront convoquées par le Conseil d'Administration ou par le ou les commissaires aux comptes conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation contiendra le lieu et la date, l'heure de la réunion ainsi que l'ordre du jour de l'assemblée générale.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocations préalables.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par télécopieur ou par télégramme un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le Conseil d'Administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux assemblées générales.

Sauf dispositions contraires de la loi ou des présents Statuts, les décisions sont prises à la majorité simple, quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Chaque action donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par deux Administrateurs.

Chapitre V. Année sociale, Répartition des bénéfices**Art. 26. Année sociale**

L'année sociale de la Société commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

Art. 27. Affectation des bénéfices

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale représente dix pour cent (10 %) du capital social.

L'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes sous réserve qu'une telle distribution ne constitue pas une violation des obligations légales et contractuelles de la Société, y compris celles résultant de ses arrangements de financement externes sous réserve de conformité avec les dispositions suivantes:

(a) Les Actions Préférentielles Rachetables en circulation donnent chaque année droit à un dividende préférentiel (le «Dividende Préférentiel 1») égal à 4% du prix d'émission de ces Actions Préférentielles Rachetables (augmenté par des dividendes accumulés mais impayés).

(b) Le Dividende Préférentiel 1 est payé chaque année en un paiement à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes. Si l'assemblée générale des actionnaires décide de ne pas déclarer et de ne pas payer le Dividende Préférentiel 1, alors le dividende impayé est accumulé et tel que décrit sous (a). Le Dividende Préférentiel 1 impayé peut alors seulement être payé qu'au Rachat ou, en cas de non-Rachat, lors de la liquidation de la Société.

(c) Les Actions Préférentielles Rachetables émises donnent droit à un dividende préférentiel supplémentaire (le «Dividende Préférentiel 2») déterminé afin que le rendement global des Actions Préférentielles Rachetables (y compris le Dividende Préférentiel 1) soit égal à 15% par année du prix d'émission (augmenté des dividendes accumulés mais impayés).

(d) Le Dividende Préférentiel 2 est cumulatif (c.-à.-d. le droit aux dividendes est accumulé au cours des années). Le Dividende Préférentiel 2 ne peut être payé que par Rachat ou, en cas de non-Rachat, lors de la liquidation de la Société.

(e) Nonobstant ce qui précède et en référence à sa première année sociale uniquement, la Société peut, par décision de l'assemblée générale votant au même quorum et à la même majorité requise pour les modifications de ces Statuts, décider que les Actions Préférentielles Rachetables de Catégorie B recevront par préférence à toute autre distribution un premier dividende extraordinaire d'un montant de quatre millions deux cent mille euros (EUR 4.200.000,-).

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi et par le présent Article 27. Il déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation**Art. 28. Dissolution, liquidation**

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Chapitre VII. Loi applicable

Art. 29. Loi applicable

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Dixième résolution

L'assemblée générale décide de confirmer ou nommer comme administrateurs de la Société pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui aura lieu en 2009:

Administrateurs de Catégorie A

- Monsieur Nigel Hammond, banquier d'investissement, né à Twickenham, (Royaume Uni), le 13 juin 1964, demeurant à Rust Hall, Langton Road, Tunbridge Wells, Kent TN3 0BB (Royaume Uni).

- Monsieur Sylvain Berger-Duquene, banquier d'investissement, né à Neuilly-sur-Seine (France) le 3 avril 1970, demeurant à 45 bis, rue Guersant, F-75017 Paris (France).

- Monsieur Denis Leroy, banquier d'investissement, né à Douarnenez (France), le 14 septembre 1963, demeurant à 28 avenue Foch, 92250 La Garenne-Colombes (France).

Administrateurs de Catégorie B

- Monsieur Clermont Matton, administrateur de sociétés, né le 12 janvier 1942, à Asbestos (Canada), demeurant à 2225 chemin de Georgeville, Villa n°11, Canton de Mgagog (Canada).

- Monsieur Jean-Paul Bize, administrateur de sociétés, né le 7 mars 1942, à Alger, demeurant à 50, avenue des Tilleuls, F-75116 Paris, France.

- Madame Jacqueline Bize, directrice marketing, née à Paris, le 26 avril 1946, demeurant à 50, avenue des Tilleuls, F-75116 Paris, France.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 16.45 heures.

Evaluation des frais

Dans la mesure où l'apport en nature par ACTARIS HOLDINGS LIMITED, une société ayant son siège social dans l'Union européenne, consiste en un apport, de la totalité de ses actifs et passifs à la Société, cette dernière se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971 pour bénéficier de l'exemption du droit d'apport dans un tel cas.

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à sept mille cinq cents euros (7.500,- EUR).

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

Le notaire instrumentant, 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 suivi d'une version française; à la demande des mêmes comparants, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Signé: J.-P. Spang, N. Gauzès, L. Schummer, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, vol. 139S, fol. 94, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 25 août 2003.

G. Lecuit.

(059342.3/220/1381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2003.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 44.867.

Monsieur le Préposé du registre de commerce de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription suivante concernant la société CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce section B n° 44.867.

Suite à la démission de Monsieur Joseph D. Gallagher avec effet au 24 janvier 2003 et de celle de Monsieur Tino Rampazzi avec effet au 24 février 2003, de leur fonction de Membres du Conseil d'Administration, la composition du conseil d'administration se présente comme suit:

Heinrich Wegmann

Raymond Melchers

Agnes F. Reicke

Jörg Schultz

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06397. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060539.3/850/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

**CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT HOLDING EUROPE (LUXEMBOURG) S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 45.630.

Monsieur le Préposé du registre de commerce de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription suivante concernant la société CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT HOLDING EUROPE (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce section B n° 45.630.

Suite à la démission de Monsieur Tino Rampazzi avec effet au 24 février 2003, de sa fonction de Membres du Conseil d'Administration, la composition du conseil d'administration se présente comme suit:

Joseph D. Gallagher	New York
Heinrich Wegmann	Zurich
Raymond Melchers	Luxembourg
Agnes F. Reicke	Zurich
Jörg Schultz	Zurich
Karl Huwiler	Zurich

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06398. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060542.3/850/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

**CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 45.726.

Monsieur le Préposé du registre de commerce de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription suivante concernant la société CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce section B n° 45.726.

Suite à la démission de Monsieur Tino Rampazzi avec effet au 24 février 2003, de sa fonction de Membres du Conseil d'Administration, la composition du conseil d'administration se présente comme suit:

Joseph D. Gallagher	New York
Heinrich Wegmann	Zurich
Raymond Melchers	Luxembourg
Agnes F. Reicke	Zurich
Jörg Schultz	Zurich
Karl Huwiler	Zurich

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06400. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060547.3/850/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PEINTURE PHILLIPPS, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6118 Junglinster, 7, rue de Godbrange.
H. R. Luxemburg B 36.564.

Im Jahre zwei tausend drei, den fünfzehnten September.

Vor dem unterzeichneten Henri Beck, Notar mit dem Amtswohnsitz in Echternach.

Ist erschienen:

Herr Helge Stoffels, wohnhaft in D-54343 Föhren, Müllenburgstrasse 35,
handelnd in seiner Eigenschaft als Spezialbevollmächtigter von Herrn Jörg Philipps, Maler, wohnhaft in D-54298 Welschbillig, Helenenbergerstrasse 12,
auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift gegeben in Welschbillig am 2. September 2003,
welche Vollmacht, nach gehöriger ne varietur Paraphierung durch den Komparenten und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt um mit derselben einregistriert zu werden.

Der Komparent, handelnd wie eingangs erwähnt, setzte dem amtierenden Notar Nachfolgendes auseinander:

-Dass Herr Jörg Philipps, vorbenannt, der alleinige Anteilhaber der Gesellschaft mit beschränkter Haftung PEINTURE PHILLIPPS, S.à r.l. mit Sitz in L-2220 Luxemburg, 615, rue de Neudorf, ist und somit das gesamte Kapital vertritt.

-Dass die besagte Gesellschaft gegründet wurde auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Christine Doerner im Amtssitz in Bettemburg am 21. März 1991, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 361 vom 4. Oktober 1991,

und abgeändert wurde auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Joseph Gloden im Amtssitz in Grevenmacher am 18. August 1997, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 670 vom 1. Dezember 1997,

und zuletzt abgeändert auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch denselben Notar Joseph Gloden am 20. Oktober 1998, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 925 vom 22. Dezember 1998.

- Dass die Gesellschaft eingetragen ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 36.564.

Alsdann ersucht der Komparent, handelnd wie eingangs erwähnt, den amtierenden Notar nachfolgende durch den alleinigen Anteilhaber genommenen Beschlüsse zu beurkunden wie folgt:

Erster Beschluss

Das bestehende Gesellschaftskapital von fünfhundert tausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) wird in zwölf-tausend dreihundert vierundneunzig Euro achtundsechzig cent (12.394,68 €) umgewandelt.

Ausserdem wird das Kapital um fünf Euro zweiunddreissig cent (5,32 €) erhöht, um es von seinem derzeitigen Betrag von zwölftausend dreihundert vierundneunzig Euro achtundsechzig cent (12.394,68 €) auf zwölf tausend vierhundert Euro (12.400,- €) zu bringen, und zwar durch Einbeziehung einer freien Rücklage.

Zweiter Beschluss

Auf Grund des vorhergehenden Beschlusses, wird Artikel 6 der Statuten wie folgt abgeändert, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölf tausend vierhundert Euro (€ 12.400,-) aufgeteilt in hundert (100) Anteile von jeweils einhundert vierundzwanzig Euro (€ 124,-), alle dem alleinigen Anteilhaber Herr Jörg Philipps, Maler, wohnhaft in D-54298 Welschbillig, Helenenbergerstrasse 12, zugewiesen.»

Dritter Beschluss

Rückwirkend zum 1. September 2003, wird der Sitz der Gesellschaft wird von L-2220 Luxemburg, 615, rue de Neudorf nach L-6118 Junglinster, 7, rue de Godbrange, verlegt.

Vierter Beschluss

Infolgedessen wird Artikel 2 Absatz 1 der Statuten abgeändert und lautet wie folgt:

Art. 2. Absatz 1. Der Sitz der Gesellschaft ist in Junglinster.

Kosten

Die Kosten, welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde entstehen, werden abgeschätzt auf den Betrag von ungefähr 515,- Euro.

Da nichts weiteres auf der Tagesordnung stand, wurde die Generalversammlung geschlossen.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Echternach, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Stoffels, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 16 septembre 2003, vol. 356, fol. 16, case 11.- Reçu 12 Euros.

Le Receveur (signé): Miny.

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

Echternach, den 24. September 2003.

H. Beck.

(060490.3/201/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PEINTURE PHILLIPPS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6118 Junglinster, 7, rue de Godbrange.

R. C. Luxembourg B 36.564.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Echternach, le 25 septembre 2003.

H. Beck.

(060492.3/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

**CREDIT SUISSE EURO BOND EXPRESS MANAGEMENT COMPANY S.A.,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 66.001.

Monsieur le Préposé du registre de commerce de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription suivante concernant la société CREDIT SUISSE EURO BOND EXPRESS MANAGEMENT COMPANY S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce section B n° 66.001.

Suite à la démission de Monsieur Joseph D. Gallagher avec effet au 24 janvier 2003 et de celle de Monsieur Tino Rampazzi avec effet au 24 février 2003, de leur fonction de Membres du Conseil d'Administration, la composition du conseil d'administration se présente comme suit:

Heinrich Wegmann
Raymond Melchers
Agnes F. Reicke
Jörg Schultz

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06401. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060550.3/850/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 45.727.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06406, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Suite au départ de Monsieur Tino Rampazzi en date du 24 février 2003, les administrateurs ci-après ont été réélus par l'assemblée générale ordinaire du 3 mars 2003 et ce jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2004

Joseph D. Gallagher	New York
Heinrich Wegmann	Zurich
Raymond Melchers	Luxembourg
Agnes F. Reicke	Zurich
Jörg Schultz	Zurich

KPMG AUDIT, Luxembourg a été réélu comme réviseur d'entreprises jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2004.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06402. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060556.3/850/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

BUTAZ INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 53.768.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05960, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

BUTAZ INTERNATIONAL S.A.

V. Arno' / F. Innocenti

Administrateur / Administrateur

(060580.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

FI-MU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 88.768.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05957, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

FI-MU S.A.

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

Administrateur / Administrateur

(060573.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

FI-MU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 88.768.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05959, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

FI-MU S.A.

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

Administrateur / Administrateur

(060576.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

RAMIREZ-DATA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4384 Ehlerange, Zone Industrielle Z.A.R.E. Ouest.
R. C. Luxembourg B 59.574.

Faisant suite aux décisions de l'assemblée générale ordinaire du 25 septembre 2005, les personnes suivant sont les mandataires de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'année 2009:

Conseil d'administration

M. Udo Schönwolf, administrateur de société, D-Rehlingen/Siersburg, administrateur-délégué

Mme Michèle Ramirez-Schmitz, administrateur de société, Leudelange

M. Francisco Ramirez, administrateur de société, Leudelange

Commissaire aux comptes

Mme Margot Bechet-Gras, employée privée, Luxembourg

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour RAMIREZ-DATA S.A.

KPMG EXPERTS COMPTABLES, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06011. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060575.3/537/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PharmaTech SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Capital social: 19.345.490,- USD.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 76.151.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06323, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

W. Wedlake.

(060588.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

CREDIT SUISSE FOCUSED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 40.874.

Monsieur le Préposé du registre de commerce de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription suivante concernant la société CREDIT SUISSE FOCUSED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce section B n° 40.874.

Suite à la démission de Monsieur Joseph D. Gallagher avec effet au 24 janvier 2003 et de celle de Monsieur Tino Rampazzi avec effet au 24 février 2003, de leur fonction de Membres du Conseil d'Administration, la composition du conseil d'administration se présente comme suit:

Heinrich Wegmann
Raymond Melchers
Agnes F. Reicke
Jörg Schultz

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Certifié sincère et conforme

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06404. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060568.3/850/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

AMWAY LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.500,- EUR.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 76.805.

Le bilan au 31 août 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06328, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

D. C. Oppelaar.

(060591.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

NextPharma TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Capital social: 12.101.826,- EUR.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 74.367.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06316, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

W. Wedlake.

(060594.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

KURANDA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 55.601.

Il résulte des résolutions du Procès-verbal du Conseil d'Administration en date du 3 mai 2003 que:

Suite à la démission de M. Federico Roberto Marro, Administrateur, M. Carlo Iantaffi né à Rome (I) le 7 avril 1961 demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été appelé aux fonctions d'Administrateur. Il terminera le mandat de celui qu'il remplace.

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

Pour la Société

Signatures

Le Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2003, réf. LSO-AI02954. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060611.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

BLUE SKIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 31.000,- EUR.**Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 79.026.

—

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06313, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

M. Grosman.

(060597.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

KANSAI INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 32.698.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 16 septembre 2003, que:

Sont réélus Administrateurs jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle statuant sur les comptes au 31 décembre 2003:

- Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg.
- Madame Mireille Gehlen, licenciée en administration des affaires, demeurant à Dudelange (L).
- Monsieur René Schmitter, licencié en sciences commerciales, demeurant à Dudelange (L).

Est réélu Commissaire aux comptes:

- Monsieur Armand Berchem, Diplômé HEC Paris, demeurant à Niederanven (L).

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2003, réf. LSO-AI05379. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060609.3/802/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

THE DINERS' CLUB BENELUX S.A., Société Anonyme.Siège social: B-1050 Bruxelles, 11, boulevard de la Plaine.
R. C. Bruxelles 276.625.Succursale de Luxembourg: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 12.874.*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration de la Société du 28 avril 2003*

Le conseil d'administration de la Société décide à l'unanimité:

- de procéder à la révocation du mandat de Monsieur Dirk Jan Emmens en tant qu'administrateur-délégué de la Société ainsi qu'en tant que représentant permanent de la Succursale avec effet immédiat au 28 avril 2003;
- de procéder à la révocation du mandat de Monsieur Dirk Jan Emmens en tant qu'administrateur de la Société avec effet immédiat au 28 avril 2003;
- d'accepter la démission de Monsieur Franco Sortino en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 28 avril 2003;
- de nommer Monsieur Omar Scafuro, domicilié au 101, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg en tant que nouvel administrateur de la Société avec effet au 28 avril 2003;
- de nommer Monsieur Franco Orlandi, domicilié au 41, Via Tembien, Rome, Italie en tant que nouvel administrateur de la Société avec effet au 28 avril 2003;
- de nommer Monsieur Omar Scafuro, domicilié au 101, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg en tant qu'administrateur-délégué de la Société ainsi qu'en tant que représentant permanent de la Succursale avec effet au 28 avril 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06286. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060661.3/250/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06163, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060606.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06162, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060610.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06161, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060613.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06160, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060615.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06158, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060622.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06157, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060626.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06154, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Copie sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

(060629.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MULTIMEDIAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.899.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 15 septembre 2003

Les comptes clôturés au 31 décembre 1996, au 31 décembre 1997, au 31 décembre 1998, au 31 décembre 1999, au 31 décembre 2000, au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'à la date de l'Assemblée du 15 septembre 2003.

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

Extrait sincère et conforme

MULTIMEDIAL S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06153. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060602.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

FINPROJECT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.
R. C. Luxembourg B 95.876.

—
STATUTS

L'an deux mille trois, le douze septembre.

Par-devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1.- La société anonyme VECO TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 70.491,
ici représentée par son administrateur-délégué Monsieur Jean Lambert, Maître en Sciences Economiques, demeurant à Luxembourg.

2.- La société anonyme EDIFAC S.A., avec siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 72.257,

ici représentée par un de ses administrateurs Monsieur Jean Lambert, prénommé, avec pouvoir de signature individuelle.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentaire de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'elles déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Titre Ier.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er}. Il est formé entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme sous la dénomination de FINPROJECT S.A.

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

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

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 social ou la communication aisée avec ce 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 a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société pourra également acheter, vendre, louer et gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

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

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-), représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) par action.

Le capital autorisé est fixé à deux millions euros (EUR 2.000.000,-) représenté par vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) par action.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en titres représentatifs de plusieurs actions.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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 désigneront 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 choisit parmi ses membres un président. Il se réunit sur la convocation du président ou, à son défaut, de deux administrateurs.

En cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité 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.

Art. 8. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont signés par le président 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, en observant les dispositions de l'article 60 de la loi du 10 août 1915 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 par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat.

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 troisième mercredi du mois de mai à dix 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 voter 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 premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque 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 lorsque et aussi longtemps que 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, nommés 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.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine 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.- La société anonyme VECO TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 70.491, trois cent huit actions 308

2.- La société anonyme EDIFAC S.A., avec siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 72.257, deux actions. 2
 Total: trois cent dix actions 310

Toutes ces actions ont été immédiatement et entièrement libérées par versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 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 mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

Réunion en assemblée générale

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparantes, telles que représentées, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoquées, 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:

a) Monsieur Marc Liesch, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

b) Madame Andrea Thielenhaus, employée privée, demeurant professionnellement à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

c) La société anonyme INTER-HAUS-LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 62.821.

2) Le nombre des commissaires est fixé à un:

Est nommé commissaire:

La société civile AUTONOME DE REVISION, ayant son siège social à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

3) Le premier mandat des administrateurs et du commissaire expirera à l'assemblée générale de 2008.

4) Le conseil d'administration est autorisé à nommer un ou plusieurs de ses membres aux fonctions d'administrateur-délégué.

5) Le siège social est fixé à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Lambert, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 12 septembre 2003, vol. 352, fol. 15, case 1. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J.-M. Miny.

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

Echternach, le 16 septembre 2003.

H. Beck.

(060809.3/201/183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

NORDEA LIFE & PENSIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1852 Luxembourg, 2A, Kalchesbruck.

R. C. Luxembourg B 35.996.

Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 17 septembre 2003

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires que:

la société KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, est nommée réviseur d'entreprise de la Société, en remplacement de la société DELOITTE & TOUCHE S.A., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen. Son mandat expirera lors de la prochaine assemblée générale annuelle de la société.

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour NORDEA LIFE & PENSIONS S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06281. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060662.3/250/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 93.050.

In the year two thousand three, on the sixth of August.

Before Us, Maître Marc Lecuit, notary residing in Redange/Attert, acting in replacement of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, to whom remains the present deed.

There appeared:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R. C. Luxembourg B 37.974,

here represented by Miss Séverine Canova, lawyer, residing in F-Thionville and Mr José Correia, accountant, residing in F-Longwy, acting jointly in their respective qualities of proxy holders A and A,

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- that, it is the sole actual partner of MARVILLO, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office in Luxembourg, constituted by a notarial deed, on April 22, 2003, not yet published,

- that the sole partner has taken the following resolutions:

First resolution

The partner decides to amend article 2 of the articles of association as follows:

«**Art. 2.** The Company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in whatsoever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatsoever form, of any undertakings and companies which object is any activities in whatsoever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose, as far as the Company shall be considered as a «Société de Participations Financières» according to the applicable provisions. The company may furthermore purchase or obtain any and all kinds of intellectual property, including but not limited to software, internet domain names, trademarks, and copyrights and may engage in any kind of licensing activities in connection with such intellectual property. The Company may take participating interests by any means in any businesses, undertakings or companies having the same, analogous or connected object, or which may favour its development or the extension of its operations.»

Second resolution

The partner decides to amend the first paragraph of article 7 of the articles of Association which shall be read as follows:

«**Art. 7. 1st paragraph.** Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons or to a legal entity or entities including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.»

Third resolution

The partner decides to amend article 8 of the articles of Association which shall be read as follows:

«**Art. 8.** The Company is managed by one or more managers, either members or not, who can be appointed and removed at any time. To the extent that there is more than one manager, the managers will form a board of managers. This board of managers can only validly deliberate if the majority of its members is present or represented. The decisions are taken with a majority of the managers present or represented and in the case of an abstention of one or more of them, with the majority of the remaining managers. In the case of parity of the votes, the proposal will be deemed rejected. Each manager can give a proxy to another manager to represent him and to vote validly at a meeting of the board of managers. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or several attorneys in fact, either members or not. Towards third parties the Company is validly bound and represented by the sole signature of the manager in the case of a single manager or by the sole signature of a person appointed by the manager for such purpose. In the case of a plurality of managers the Company will be validly bound and represented by the joint signature of two managers, unless the managers have duly appointed a manager or a person who can validly bind and represent the Company with his sole signature.»

Fourth resolution

The partner decides to appoint two new managers with immediate effect:

- Miss Kathleen H. Rowley, Assistant General Counsel and Director of Taxes, born in Tucson, Arizona, USA, on January 27, 1956 residing in 10931 Stone Canyon Road, Unit #107, Dallas, Texas 75230, USA,
- Mr Melville W. Robinson III, Chief Financial and Strategic Officer, born in Rochester, Pennsylvania, USA, on June 15, 1955 residing in 6422 Malcolm Drive, Dallas, TX 75214, USA.

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

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

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

Suit la traduction française du texte précède:

L'an deux mille trois, le six août.

Par-devant Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Redange/Attert, en remplacement de son collègue, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 37.974,

ici représentée par Mademoiselle Séverine Canova, juriste, demeurant à F-Thionville et Monsieur José Correia, comptable, demeurant à F-Longwy, agissant conjointement en leurs qualités respectives de fondés de pouvoir A et A.

Lequel comparant, représenté comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associé de la société MARVILLO, S.à r.l., société à responsabilité limitée, constituée suivant acte notarié, en date du 22 avril 2003, non encore publié.

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé décide de modifier l'article 2 des statuts comme suit:

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

La société peut, de plus, acheter ou obtenir tous types de droits de propriété intellectuelle, y compris mais pas uniquement, des logiciels, noms de domaines, marques commerciales et droits d'auteur et peut concéder toute licence ayant un lien avec de tels droits de propriété intellectuelle.

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

Deuxième résolution

L'associé décide de modifier le premier alinéa de l'article 7 des statuts qui sera lu comme suit:

«**Art. 7 1^{er} alinéa.** Les actions peuvent être transférées librement par un membre seul à une ou plusieurs personnes vivantes ou à une ou plusieurs entités y compris par voie d'héritage ou dans le cas d'une liquidation des biens indivis détenus par des conjoints.»

Troisième résolution

L'associé décide de modifier l'article 8 des statuts qui sera lu comme suit:

«**Art. 8.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants, membres ou non, qui peuvent être désignés ou licenciés à n'importe quel moment. S'il y a plusieurs gérants, ceux-ci constitueront un comité de gérance. Ce comité de gérance ne peut délibérer valablement que si une majorité des membres du comité de gérance est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité des gérants présents ou représentés et dans le cas de l'abstention d'un ou plusieurs d'entre eux, à la majorité des gérants restants. En cas d'égalité de votes, la proposition sera considérée comme rejetée. Chaque gérant peut donner une procuration à un autre gérant qui le représentera et pourra voter valablement lors des réunions du comité de gérance. Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués pour certaines questions particulières à un ou plusieurs fondés de pouvoir qu'il(s) soi(en)t membre(s) ou non. La société est valablement liée et représentée par la seule signature du gérant s'il n'y a qu'un seul gérant ou par la signature d'une personne que le gérant aura désignée à cet effet. S'il y a plusieurs gérants, la société sera valablement liée et représentée par la signature conjointe de deux gérants, sauf si les gérants ont désigné un gérant ou une personne qui peut valablement lier et représenter la société par sa seule signature.»

Quatrième résolution

L'associé décide de nommer deux nouveaux gérants avec effet immédiat:

- Mademoiselle Kathleen H. Rowley, Assistant General Counsel and Director of Taxes, née à Tucson, Arizona, USA, le 27 janvier 1956 demeurant à 10931 Stone Canyon Road, Unit #107, Dallas, Texas 75230, USA,

- Monsieur Melville W. Robinson III, Chief Financial and Strategic Officer, né à Rochester, Pennsylvania, USA, le 15 juin 1955 demeurant à 6422 Malcolm Drive, Dallas, TX 75214, U.S.A.

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

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

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

Signé: S. Canova, J. Correia, M. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, vol. 140S, fol. 20, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 18 septembre 2003.

M. Lecuit.

(060558.3/220/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 93.050.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 18 septembre 2003.

G. Lecuit.

(060559.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PRODEST FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 48.352.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 18 septembre 2003, que:

Sont réélus Administrateurs jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2008:

- Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg;
- Madame Mireille Gehlen, licenciée en administration des affaires, demeurant professionnellement à Luxembourg;
- Monsieur Diego Lissi, administrateur de sociétés, domicilié professionnellement au 21, Via Nassa, 6901 Lugano (CH).

Est réélu Commissaire aux comptes pour la même période:

- Monsieur Michele Romerio, demeurant à Carabella, 21, CH-6582 Pianezzo.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI05992. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060612.3/802/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

CARGLASS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Bertrange, 16, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 24.733.

- Suite à une assemblée générale extraordinaire des associés de CARGLASS LUXEMBOURG, S.à r.l. du 21 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 983 du 9 novembre 2001, le capital social de la Société est détenu comme suit:

CARGLASS NV, Trichterheideweg 11, B-3500 Hasselt, Belgique	1 part sociale
BELRON INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., 6 rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg	17.069.666 parts sociales
D'IETEREN S.A., rue du Mail 50, B-1050 Bruxelles	864.187 parts sociales
Total	17.933.854 parts sociales

- Suite à une cession de parts sociales du 23 mars 2001, le capital social de la Société est détenu comme suit:

CARGLASS NV, Trichterheideweg 11, B-3500 Hasselt, Belgique	1 part sociale
BELRON INTERNATIONAL S.A., 9B, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg.	17.069.666 partssociales
D'IETEREN S.A., rue du Mail 50, B-1050 Bruxelles	864.187 partssociales
Total	17.933.854 partssociales

- Suite à un apport en nature à la société anonyme BELRON INTERNATIONAL S.A., ayant son siège au 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, réalisé en date du 26 mars 2001 par une assemblée générale extraordinaire de BELRON INTERNATIONAL S.A. publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1049 du 22 novembre 2001 le capital social de CARGLASS LUXEMBOURG, S.à r.l. est détenu comme suit:

CARGLASS NV, Trichterheideweg 11, B-3500 Hasselt, Belgique	1 part sociale
BELRON INTERNATIONAL S.A., 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg	17.933.853 partssociales
Total	17.933.854 partssociales

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

Luxembourg, le 11 septembre 2003.

Pour la société

ERNST & YOUNG, TAX ADVISORY SERVICES, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, réf. LSO-AI03585. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060651.3/556/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

DELTAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 94.547.

Extrait du procès-verbal du conseil d'administration tenue le 7 juillet 2003

Le conseil d'administration décide de transférer, avec effet au 7 juillet 2003, le siège social de la société de son adresse actuelle 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg.

Cette résolution, adoptée à l'unanimité, sera ratifiée par la prochaine assemblée générale de la société, conformément à la loi et aux statuts.

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

Pour extrait conforme

DELTAFIN S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06368. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060671.3/024/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

DELTAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 94.547.

Extrait du procès-verbal du conseil d'administration tenue le 5 août 2003

Le Conseil, après discussion, décide de nommer à la fonction de Président du conseil d'administration, Monsieur Jean-Paul Delfel.

Cette résolution, adoptée à l'unanimité, sera ratifiée par la prochaine assemblée générale de la société, conformément à la loi et aux statuts.

Pour extrait conforme

DELTAFIN S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06366. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060665.3/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

AMBERLUX, Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 40.492.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 1^{er} juillet 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2008:

- Monsieur John Seil, demeurant au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, Président
- Monsieur Luc Hansen, demeurant au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.
- Monsieur Claude Zimmer, demeurant au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2008:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06134. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060630.3/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

ZANMIT INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 89.288.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 15 septembre 2003 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes est:

CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., avec siège social au 4, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.
Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.
Décharge pleine et entière leur a été accordée.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05050. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060616.3/693/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

OPKINS & C. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 59.820.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 16 septembre 2003 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes est:

CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., avec siège social au 4, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.
Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.
Décharge pleine et entière leur a été accordée.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05059. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060619.3/693/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

DOYLE S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 54.827.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03939, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 septembre 2003.

Signature.

(060673.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

OLD STONE S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 67.851.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06239, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Signature.

(060706.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

OLD STONE S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 67.851.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au Siège Social en date du 25 septembre 2003

Le rapport de gestion du Conseil d'Administration et le rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2002 sont approuvés;

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 ainsi que l'affectation du résultat sont approuvés. Le résultat de l'exercice au 31 décembre 2002 est affecté de la manière suivante:

Résultats reportés (perte) EUR - 48.153,04

Décharge est donnée aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2002;

La cooptation de la nomination de Monsieur Manuel Bordignon, au poste d'Administrateur, est ratifiée. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle statuant sur les comptes de l'exercice social 2004, comme pour les autres Administrateurs.

Pour extrait sincère et conforme

Pour réquisition et publication

OLD STONE HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06226. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060704.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

SIF FINANCIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 61.699.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 8 septembre 2003 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg

Le commissaire aux comptes est:

CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., avec siège social au 4, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.

Décharge pleine et entière leur a été accordée.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05068. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060621.3/693/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

GEMS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 41.272.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04078, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060783.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

GEMS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 41.272.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04084, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060784.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MELVILLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 56.185.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 18 septembre 2003 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg

Le commissaire aux comptes est:

CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., avec siège social au 4, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.

Décharge pleine et entière leur a été accordée.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05078. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060623.3/693/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

COPAN INNOVATION S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 75.416.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03937, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 septembre 2003.

Signature.

(060675.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

LOTHARINGEN FINANZ A.G., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 17.631.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 avril 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 30 novembre 2008:

- Monsieur Armand Haas, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, Président.
- Monsieur John Seil, demeurant au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.
- Monsieur Pierre Lentz, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 30 novembre 2008:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Luxembourg, le 15 septembre 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06128. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060632.3/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PONTOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 86.038.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05937, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

Signature.

(060242.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

PONTOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 86.038.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 23 septembre 2003 au siège de la société que:

Première résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires a approuvé à l'unanimité le bilan et les comptes de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2002.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires a approuvé à l'unanimité le rapport de gestion du Conseil d'Administration pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2002.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires a approuvé à l'unanimité le rapport du commissaire sur les comptes pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2002 tels qu'ils ont été présentés, qui traduisent une perte de EUR 7.405,28 et décide de reporter les pertes à l'exercice suivant.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale a décidé à l'unanimité de donner décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour réquisition - inscription

Pour la société

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05935. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060244.2//29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

SAGUENAY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 33.856.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04088, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060785.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

HIVA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 45.452.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04091, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060787.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

BELBRUCK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 59.902.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04095, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060789.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

LOKE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 76.303.

Extrait des résolutions du conseil d'administration de la société du 12 septembre 2003

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société, en date du 12 septembre 2003, que:

- Maître René Faltz, 41, avenue de la Gare, L-1313 Luxembourg, né le 17 août 1953 à Luxembourg, a été élu comme nouvel administrateur en remplacement de M. Hans Christer Malmberg, 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, né le 21 septembre 1947 à Matteus (Stockholm), Suède, administrateur démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006;

- THE SERVER GROUP EUROPE S.A., 6, rue Heine, L-1720 Luxembourg, a été élu comme nouveau commissaire aux comptes en remplaçant EuroSkandic S.A., 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, commissaire aux comptes démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006;

- que le siège social de la Société a été transféré de son adresse actuelle au 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, avec effet au 28 août 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05627. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060247.3/850/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

PIAGGIO ACQUISITION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 75.046.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06460, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

Signature.

(060793.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PIAGGIO ACQUISITION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.769.425,-.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 75.046.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la société PIAGGIO ACQUISITION, S.à r.l., tenue en date du 5 septembre 2003 que:

- Le rapport du Réviseur d'Entreprises a été approuvé.
- Le bilan, le compte de pertes et profits et les annexes ont été approuvés par l'Assemblée Générale pour l'exercice qui s'achève le 31 mars 2003.
- Décharge pleine et entière a été donnée au gérant et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2003.
- Le mandat de Réviseur d'Entreprises de KPMG AUDIT LUXEMBOURG a été renouvelé pour l'exercice prenant fin le 31 mars 2004.

Luxembourg, le 5 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, réf. LSO-AI06456. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060792.3/751/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

TOMKINS OVERSEAS HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 95.583.025,-.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 51.028.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions des associés en date du 5 septembre 2003, que Monsieur Douglas Sutherland, Directeur Financier, né le 7 juin 1956 en Oregon (Etats-Unis), et demeurant au 39, am Bounert, Rameldange, L-6975 Luxembourg, a été nommé aux fonctions de gérant de la Société avec effet immédiat.

Il résulte desdites résolutions que le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Malcolm Terence Swain, Administrateur de Société, né le 1^{er} janvier 1953 à Sutton Coldfield (Grande-Bretagne), demeurant au 19 Meadow Way, Roeledge Surrey GU10 4DY (Angleterre);
- Monsieur Siran David Abeykoon Samarasinghe, Administrateur de Société, né le 24 mars 1951 à Kandy (Sri Lanka), demeurant au 18, rue Fabre d'Eglantine, 75012 Paris (France);
- Monsieur Théodore Schartz, Administrateur de Société, né le 10 octobre 1935 à Luxembourg (Luxembourg), demeurant au 9, rue du Château, L-6961 Senningen (Luxembourg);
- Monsieur Robert Jacques Verdonk, Administrateur de Société, né le 21 novembre 1948 à Amsterdam (Pays-Bas), demeurant au 18 Swagermanweg, 2252 BD Voorschoten (Pays-Bas);
- Monsieur Douglas Sutherland, Directeur Financier, né le 7 juin 1956 en Oregon (Etats-Unis), et demeurant au 39, am Bounert, Rameldange, L-6975 Luxembourg-Ville (Luxembourg).

Münsbach, le 19 septembre 2003.

Pour extrait conforme

ERNST & YOUNG, TAX ADVISORY SERVICES, Société à responsabilité limitée

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04536. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060653.3/556/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

TURNKEY EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 83.180.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04101, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

(060791.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MINANO CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 69.773.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05789, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Signature

Mandataire

(060817.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 87.073.

Décision de l'associé unique du 21 août 2003

L'associé unique reconduit le mandat de gérant de Monsieur Pierre Schill, pour une période indéterminée.

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04075. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060815.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

MINERAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 62.216.

Extrait des résolutions du conseil d'administration de la société du 19 septembre 2003

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société, en date du 19 septembre 2003, que:

- Maître René Faltz, 41, avenue de la Gare, L-1313 Luxembourg, né le 17 août 1953 à Luxembourg, a été élu comme nouvel administrateur en remplacement de M. Hans Christer Malmberg, 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, né le 21 septembre 1947 à Matteus (Stockholm), Suède, administrateur démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2008;

- THE SERVER GROUP EUROPE S.A., 6, rue Heine, L-1720 Luxembourg, a été élu comme nouveau commissaire aux comptes en remplaçant EuroSkandic S.A., 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, commissaire aux comptes démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2008.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05624. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060254.3/850/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

SHARK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 65.448.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juin 2003

L'assemblée reconduit le mandat des administrateurs, Madame Susanne Dunser, Madame Thérèse Schmitter et Monsieur Rolf Schmid, ainsi que celui du commissaire aux comptes, FIDUCIAIRE GLACIS, S.à r.l., pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 19 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04227. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060800.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

SHARK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 65.448.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 11 juin 2002

L'assemblée décide à l'unanimité de convertir en euros le capital social de la société, en conformité avec les dispositions de la loi du 10 décembre 1998, avec effet au 1^{er} janvier 2002.

La conversion au cours officiel donne un nouveau capital de EUR 30.986,69 représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale.

L'assemblée décide de remplacer les 1.250 actions actuelles par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04229. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060797.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

GATES RUBBER INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 100.000,-.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 51.247.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions des associés en date du 5 septembre 2003, que Monsieur Douglas Sutherland, Directeur Financier, né le 7 juin 1956 en Oregon (Etats-Unis), et demeurant au 39, am Bounert, Rameldange, L-6975 Luxembourg, a été nommé aux fonctions de gérant de la Société avec effet immédiat.

Il résulte desdites résolutions que le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Malcolm Terence Swain, Administrateur de Société, né le 1^{er} janvier 1953 à Sutton Coldfield (Grande-Bretagne), demeurant au 19 Meadow Way, Roeledge Surrey GU10 4DY (Angleterre);
- Monsieur Siran David Abeykoon Samarasinghe, Administrateur de Société, né le 24 mars 1951 à Kandy (Sri Lanka), demeurant au 18, rue Fabre d'Eglantine, 75012 Paris (France);
- Monsieur Théodore Schartz, Administrateur de Société, né le 10 octobre 1935 à Luxembourg (Luxembourg), demeurant au 9, rue du Château, L-6961 Senningen (Luxembourg);
- Monsieur Robert Jacques Verdonk, Administrateur de Société, né le 21 novembre 1948 à Amsterdam (Pays-Bas), demeurant au 18 Swagermanweg, 2252 BD Voorschoten (Pays-Bas);
- Monsieur Douglas Sutherland, Directeur Financier, né le 7 juin 1956 en Oregon (Etats-Unis), et demeurant au 39, am Bounert, Rameldange, L-6975 Luxembourg-Ville (Luxembourg).

Münsbach, le 19 septembre 2003.

Pour extrait conforme

ERNST & YOUNG, TAX ADVISORY SERVICES, Société à responsabilité limitée

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04538. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060654.3/556/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

GORON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 57.476.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 juin 2003

L'Assemblée reconduit le mandat des administrateurs, Madame Joëlle Lietz, Madame Denise Vervaet et Monsieur Pierre Schill, ainsi que celui du Commissaire aux Comptes, FIDUCIAIRE GLACIS, S.à r.l., pour une période venant à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 mars 2004.

Luxembourg, le 30 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04072. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060810.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

BUS HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 72.121.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04561 et AI04564, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

CITCO (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(060251.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

BUS HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 72.121.

Extrait des minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés qui s'est tenue le 21 août 2003

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés de BUS HOLDINGS, 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 17.665,32 dans le compte perte à reporter;
- d'accorder décharge pleine et entière au gérant pour toutes les opérations effectuées jusqu'au 31 décembre 2002;
- d'accepter avec effet immédiat la démission de LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. gérant unique de la société, et de lui accorder décharge pleine et entière pour les opérations effectuées au cours de l'exercice de son mandat;
- de procéder aux nominations des nouveaux gérants de la société, avec effet immédiat:
 - * M. Alain Steichen, ayant son domicile professionnel c/o BONN SCHMITT STEICHEN, 44, rue de la Vallée, L-2611 Luxembourg;
 - * M. Robin Doumar, ayant son domicile professionnel c/o GOLDMAN SACHS, Petersborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, UK;
 - * Madame Ulrika Werdelin, ayant son domicile professionnel c/o GOLDMAN SACHS, Petersborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, UK;
 - * M. John Bowman, ayant son domicile professionnel c/o GOLDMAN SACHS, Petersborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, UK;
 - * M. Gerard Meijssen, ayant son domicile professionnel au 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
- de transférer le siège de la société du 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, au 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 21 août 2003.

G. Meijssen

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04561. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060246.3/710/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

LAVARI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 79.169.

Extrait des résolutions du conseil d'administration de la société du 10 septembre 2003

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société, en date du 10 septembre 2003, que:

- Maître René Faltz, 41, avenue de la Gare, L-1313 Luxembourg, né le 17 août 1953 à Luxembourg, a été élu comme nouvel administrateur en remplacement de M. Hans Christer Malmberg, 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, né le 21 septembre 1947 à Matteus (Stockholm), Suède, administrateur démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006;

- THE SERVER GROUP EUROPE S.A., 6, rue Heine, L-1720 Luxembourg, a été élu comme nouveau commissaire aux comptes en remplaçant EuroSkandic S.A., 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, commissaire aux comptes démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006;

- en se référant à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, de procéder à la continuation des activités de la société.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05616. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060250.3/850/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

VIEWFIELD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 83.678.

Extrait des résolutions du conseil d'administration de la société du 22 septembre 2003

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société, en date du 22 septembre 2003, que:

- THE SERVER GROUP EUROPE S.A., 6, rue Heine, L-1720 Luxembourg, a été élu comme nouveau commissaire aux comptes en remplaçant de EuroSkandic S.A., 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, commissaire aux comptes démissionnaire, de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2007;

- en se référant à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, de procéder à la continuation des activités de la société.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05610. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060257.3/850/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.