

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° 637**21 juin 2004****SOMMAIRE**

Aberdeen International Holdings S.A., Luxembourg	30560	Emerge Capital, Sicav, Luxembourg	30572
Aberdeen International Holdings S.A., Luxembourg	30560	Etoile Investissement S.A., Luxembourg	30561
Aberdeen International Holdings S.A., Luxembourg	30560	Euronimbus S.A., Schifflange	30548
Aberdeen International Holdings S.A., Luxembourg	30560	Euronimbus S.A., Schifflange	30551
Actaris Expansion S.C.A., Luxembourg	30549	Europ Assistance, Société d'Assistance S.A., Luxembourg-Kirchberg	30563
Agar S.A., Luxembourg	30558	Europartners Holding S.A., Luxembourg	30570
Althize Holding S.A. Luxembourg, Luxembourg	30556	Europartners Holding S.A., Luxembourg	30570
Althize Holding S.A. Luxembourg, Luxembourg	30556	Europrop Luxembourg S.A., Luxembourg	30562
Althize Holding S.A. Luxembourg, Luxembourg	30556	Fly-Tech S.A., Luxembourg	30557
Avenue de Wolvendael 61 Holding S.A., Luxembourg	30555	Fly-Tech S.A., Luxembourg	30557
Bank Leumi (Luxembourg) S.A., Senningerberg	30553	Fly-Tech S.A., Luxembourg	30557
Banque du Gothard (Luxembourg) S.A., Luxembourg	30559	Fly-Tech S.A., Luxembourg	30557
BCILUX, Sicav, Luxembourg	30576	Gennaio Investment S.A., Luxembourg	30555
Bebop, S.à r.l., Bridel	30561	Glacier Luxembourg One, S.à r.l., Luxembourg	30531
Bebop, S.à r.l., Bridel	30561	Glacier Luxembourg Two, S.à r.l., Luxembourg	30543
Belcar Luxembourg S.A., Luxembourg	30558	Hampden Investments S.A., Luxembourg	30554
Biel Fund Management Company S.A., Luxembourg	30562	Handelsgest, S.à r.l., Luxembourg	30530
Blue Chip Selection, Sicav, Luxembourg	30576	Handelsgest, S.à r.l., Luxembourg	30530
Blue Steam & Shipping S.A., Luxembourg	30566	Horizon Systems S.A., Luxembourg	30559
Blue Wings Charter S.A., Luxembourg	30556	Immo Sud Partners S.A., Pétange	30550
Chiesi Finance S.A., Luxembourg	30559	International Marine Travel S.A., Luxembourg	30565
COPARCOMI, Consortium de Participations Commerciales et Industrielles S.A., Luxembourg	30567	Invirex Holding S.A., Luxembourg	30549
Colugest S.A.H., Luxembourg	30555	Islands Charter S.A., Luxembourg	30557
Comont Holding S.A., Luxembourg	30549	Islands Charter S.A., Luxembourg	30557
Cranbury Holding S.A., Luxembourg	30575	Jado Holding Company S.A., Luxembourg	30566
Cranbury Holding S.A., Luxembourg	30575	Jessi International Holding S.A., Luxembourg	30567
D.R. (Holdings) S.A., Luxembourg	30571	JLEC Acquisition Company (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	30530
Danieli International S.A., Luxembourg	30556	Joh. Berenberg, Gossler & Co, Niederlassung Luxembourg, Luxembourg	30559
Danieli International S.A., Luxembourg	30562	Lux Communications S.A., Bertrange	30563
Domac S.A., Luxembourg	30561	Luxembourg Cambridge Holding Group S.A., Luxembourg	30575
Du Fort Investors S.A., Luxembourg	30550	Luxembourg European and American Fund, Sicav, Luxembourg	30573
Electro & Kichenzenter, S.à r.l., Kayl	30550	Luxfuel S.A., Luxembourg	30551
		Magic Production Group (M.P.G.) S.A., Senningerberg	30536
		Marine Locations S.A., Luxembourg	30561

Masters Consulting S.A., Hellange	30575	Securitas Employee Convertible 2002 Holding S.A., Luxembourg.....	30570
Metec S.A.H., Luxembourg	30572	Seligman Global Horizon Funds, Sicav, Luxembourg	30573
Millicom International Cellular S.A., Bertrange ..	30571	Siko Charter S.A., Luxembourg	30571
Navimar Services S.A., Luxembourg	30562	Skipyard S.A.H., Luxembourg	30558
Nostrum S.A., Luxembourg.....	30565	Smart Venture Holding S.A., Luxembourg	30562
Peinture Ludowissy, S.à r.l., Bereldange.....	30549	SP Immobilière S.A., Luxembourg	30566
ProLogis European Finance II, S.à r.l., Luxembourg.....	30553	Stolt Offshore S.A.H., Luxembourg	30574
ProLogis European Finance III, S.à r.l., Luxembourg.....	30553	Strazer Invest S.A., Luxembourg	30552
ProLogis European Finance IV, S.à r.l., Luxembourg.....	30554	Sungard Systems Luxembourg S.A., Luxembourg	30538
ProLogis European Finance V, S.à r.l., Luxembourg.....	30554	Tarvan Invest S.A., Luxembourg.....	30552
ProLogis European Finance, S.à r.l., Luxembourg.....	30551	UBP Money Market Fund, Sicav, Luxembourg ...	30571
Quezon Finance S.A., Luxembourg	30551	Unirack Western Group S.A., Luxembourg	30573
Roche-Brune S.A., Luxembourg	30555	Vorsorge Luxembourg Lebensversicherung S.A., Munsbach.....	30559
SAES Getters International Luxembourg S.A., Luxembourg	30558	W & W Asset Management AG, Luxembourg, Luxembourg	30550
Sarlo S.A., Luxembourg.....	30554	Walulux S.A.H., Luxembourg	30560
SCAC International S.A.H., Luxembourg	30552	Wasidor Finance S.A., Luxembourg	30553
		Westam Longitude Fund, Sicav, Luxembourg....	30574

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

Gesellschaftssitz: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.

H. R. Luxembourg B 17.934.

Die Gesellschaft hat ihren Sitz verlegt. Sie ist ab dem 1. Dezember 2003 unter folgender Adresse ansässig: 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 27. April 2004.

HANDELSGEST, S.à r.l.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05405. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D Hartmann.

(034516.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.

R. C. Luxembourg B 17.934.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 22 avril 2004.

HANDELSGEST, S.à r.l.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath

(034519.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

JLEC ACQUISITION COMPANY (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 95.650.

Par résolution en date du 8 mars 2004, le gérant unique de la société JLEC ACQUISITION COMPANY (LUXEMBOURG), S.à r.l., a décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04355. – Reçu 14 euros.

Signature.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034592.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 101.087.

STATUTES

In the year two thousand and four, on the eighteenth day of May.

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

AIM SERVICES, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 74.676,

here represented by Mrs Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 17 May 2004.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has requested the officiating notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which it deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

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

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

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

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

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

Art. 4. The Company will assume the name of GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share Capital - Shares

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

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

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

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

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

Art. 10. The bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

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

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company is managed by a board of management, who need not necessarily be shareholders. In that case, the Company will be bound in all circumstances by the signature of one sole member of the board of management. The managers may be dismissed freely at any time.

The board of management may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

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

In dealings with third parties, the board of management has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the Company's object.

The board of management shall meet upon call by the chairman, or one of its members, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the board of management, but in his absence, the board of management may appoint another of its members as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

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

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

Any member of the board of management may participate in any meeting of the board of management by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of management can deliberate or act validly only if at least a majority of the members of the board of management is present or represented at a meeting of the board of management. Decisions shall be taken by a majority of votes of the members of the board of management present or represented at such meeting.

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

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of management shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by one member of the board of management. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by one member of the board of management.

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

Art. 16. The sole manager or the members of the board of management do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole Shareholder - Collective decisions of the Shareholders

Art. 17. Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

Art. 20. The Company's year commences on the first day of January of each year and ends on the last day of December of the same year.

Art. 21. Each year on the last day of December, the accounts are closed and the sole manager or the board of management prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the members.

The sole manager or the board of management is authorised to distribute interim dividends in case the funds available for distribution are sufficient.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and Payment

All five hundred (500) shares are subscribed by AIM SERVICES, S.à r.l., aforementioned.

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

Transitional provisions

The first financial year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall end on the 31st day of December 2004.

Expenses

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 1,500.-.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, AIM SERVICES, S.à r.l., representing the entirety of the subscribed capital of the Company has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. The following legal entity is appointed as sole manager of the Company for an indefinite period: AIM SERVICES, S.à r. l., aforementioned.

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

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundvier, den achtzehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Mersch, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

AIM SERVICES, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg; R.C. Luxembourg B 74.676,

hier vertreten durch Frau Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 17. Mai 2004.

Die Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch die erschienene Partei und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die erschienene Partei, handelnd aufgrund obiger Ermächtigung, ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit zu gründen beabsichtigt, wie folgt zu beurkunden:

A. Zweck - Dauer - Name - Sitz

Art. 1. Es besteht hiermit, zwischen den jetzigen Inhabern der ausgegebenen Anteile und all denen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht (société à responsabilité limitée), (die «Gesellschaft») der sie die nachstehende Satzung sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugrunde legen.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften, sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann ebenfalls den Gesellschaften, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit festgesetzt.

Art. 4. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l.

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden. Die Gesellschaft kann Zweigstellen oder Agenturen sowohl im Großherzogtum als auch im Ausland eröffnen.

B. Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

Jeder Anteil gewährt ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Mehrheitsbeschluß der Gesellschafter geändert werden, vorausgesetzt, daß die zustimmenden Gesellschafter Dreiviertel des Kapitals vertreten.

Art. 8. Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer für jeden Anteil an. Die Miteigentümer eines Anteils müssen durch eine einzige Person gegenüber der Gesellschaft vertreten sein.

Art. 9. Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile unter Lebenden an Dritte bedarf der Zustimmung der Hauptversammlung. Die Beschlußfassung erfolgt mit einer Mehrheit, welche Dreiviertel des Gesellschaftskapitals vertritt.

Art. 10. Die Gesellschaft erlischt weder durch Konkurs noch die Zahlungsunfähigkeit eines ihrer Gesellschafter.

Art. 11. Weder Gläubiger noch Rechtsnachfolger können, für jeglichen Grund es auch sein mag, Siegel an den Vermögenswerten und Dokumenten der Gesellschaft anbringen.

C. Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter sein.

Der oder die Geschäftsführer werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung hält auch die Dauer des Mandates fest.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern, wird die Gesellschaft durch die Geschäftsführung, dessen Mitglieder nicht unbedingt Gesellschafter sein müssen, verwaltet. In diesem Falle wird die Gesellschaft in allen Gelegenheiten durch die Unterschrift von einem Mitglied der Geschäftsführung verpflichtet. Die Mitglieder der Geschäftsführung können zu jedem Zeitpunkt und ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden.

Sondervollmachten oder begrenzte Vollmachten können unter authentischem oder privatschriftlichem Dokument an eine oder mehrere Personen ausgestellt werden.

Art. 13. Die Geschäftsführung wählt aus dem Kreise ihrer Mitglieder einen Vorsitzenden und hat auch die Möglichkeit, einen stellvertretenden Vorsitzenden zu bestellen. Sie kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied der Geschäftsführung sein muß, und welcher für die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung verantwortlich ist.

Dritten gegenüber hat die Geschäftsführung unter allen Umständen unbeschränkte Vollmacht zu Handlungen im Namen der Gesellschaft und zur Genehmigung von Geschäften und Handlungen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Die Geschäftsführung wird durch den Vorsitzenden oder durch eines seiner Mitglieder an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Sitzung der Geschäftsführung; in seiner Abwesenheit kann die Geschäftsführung mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied der Geschäftsführung ernennen, um den Vorsitz dieser Sitzungen zeitweilig zu führen.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung ein Einberufungsschreiben, außer im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Auf schriftliche, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebene Einwilligung eines jeden Mitgliedes der Geschäftsführung, kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen der Geschäftsführung, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluß der Geschäftsführung festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann sich in der Sitzung der Geschäftsführung aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied der Geschäftsführung vertreten lassen. Ein Mitglied der Geschäftsführung kann mehrere andere Mitglieder der Geschäftsführung vertreten.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Die Geschäftsführung ist nur beschlußfähig, wenn mindestens die Hälfte ihrer Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse der Geschäftsführung werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen ihrer auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefaßt.

Einstimmige Beschlüsse der Geschäftsführung können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefaßt werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlußfassung gilt.

Art. 14. Die Protokolle aller Sitzungen der Geschäftsführung werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführungsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von einem Mitglied der Geschäftsführung unterzeichnet.

Art. 15. Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Mitgliedes der Geschäftsführung, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

Art. 16. Der alleinige Geschäftsführer oder die Mitglieder der Geschäftsführung haften aufgrund der Ausübung ihrer Funktion für Verbindlichkeiten der Gesellschaft oder der Gesellschafter nicht persönlich. Er / Sie sind nur für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

Art. 18. Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, angenommen werden.

Die Abänderung der Satzung benötigt die Zustimmung einer einfachen Mehrheit der Gesellschafter, sofern diese wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Art. 19. Der alleinige Gesellschafter übt die Befugnisse, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen, angehören.

E. Geschäftsjahr - Konten - Ausschüttung von Gewinnen

Art. 20. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Tag des Monat Januars jeden Jahres und endet am letzten Tag des Monats Dezember desselben Jahres.

Art. 21. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellen das Inventar, in dem sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

Art. 22. Fünf Prozent des Nettogewinns werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung ist berechtigt, Interimdividenden zu verteilen, soweit ausreichende Mittel zur Verteilung verfügbar sind.

F. Gesellschaftsauflösung- Liquidation

Art. 23. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest. Falls nicht anders vorgesehen, haben die Liquidatoren alle Befugnisse zur Verwertung der Vermögenswerte und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Das verbleibende Guthaben, der aus der Verwertung der Vermögenswerte und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu ihren bestehenden Anteil am Kapital aufgeteilt.

Art. 24. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Erschienenen auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile

Die fünfhundert (500) Anteile wurden vollständig von der vorbenannten AIM SERVICES, S.à r.l., gezeichnet.

Die so gezeichneten Anteile wurden voll in bar eingezahlt, sodass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft zur Verfügung steht, so wie es dem Notar nachgewiesen worden ist.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Tag des Monats Dezember 2004.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorar und Auslagen werden auf EUR 1.500.- geschätzt.

Hauptversammlung

AIM SERVICES, S.à r.l., die das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, hat unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der Gesellschaftssitz befindet sich 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxemburg.
2. Die folgende Gesellschaft wird als alleiniger Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit ernannt:
AIM SERVICES, S.à r.l., vorbenannt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Partei, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene hat diese mit dem amtierenden Notar diese Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: A. Bellardi Ricci, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 21 mai 2004, vol. 427, fol. 75, case 1. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 8. Juni 2004.

H. Hellinckx.

(045459.3/242/299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2004.

MAGIC PRODUCTION GROUP (M.P.G.) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6E, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 81.825.

In the year two thousand and four, on the fourth of June.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MAGIC PRODUCTION GROUP (M.P.G.) S.A., a société anonyme, established at L-2633 Senningerberg, 6E, route de Trèves, R.C. Luxembourg section B number 81.825, incorporated under the denomination of INTERNATIONAL MOTOR PARTS S.A. pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster, on the April 27, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1030 of the November 19, 2001, p. 49406.

The Articles of Association have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary dated June 11, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 721 of July 8, 2003, p. 34567.

The meeting begins at 3.30 p.m., Mr Salvatore Tosiani, assistant manager, with professional address at L-2633 Senningerberg, 6E, route de Trèves, acting on behalf of FERRERO B.V., being in the chair.

The Chairman appoints as secretary Mr Marc Prospert, «maître en droit», with professional address at L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

The Chairman and the secretary appoint Mr Frank Stolz-Page, private employee, with professional address at L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo as scrutineer.

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the undersigned notary to state:

Agenda:

- 1) Amendment of the Article 3 of the Articles of Association in order to change the object of the Company.
- 2) Sundry items.

II. That the shareholders 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 proxies of the represented shareholders, the Board of the meeting and the undersigned notary, will remain attached to the present deed.

III. That the whole corporate capital is represented at the present meeting and all the shareholders represented declare that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate and decide on the agenda.

After deliberation, the meeting unanimously takes the following resolution:

Sole resolution

The meeting decides to amend Article 3 of the Articles of Association concerning the object of the Company, which shall henceforth read as follows:

«Art. 3: Object

The Object of the Company is:

To plan, develop, sell, acquire, transport, illustrate, enhance, produce multi-dimensional objects, surprises, web sites, videos, video games, pictures, characters cards and greeting cards, titles, presentations, advertisements, fictions, serialized novels, books, fantastic surprises, melodies, songs, films, cartoons, music and film publishing, fantastic and imaginary stories, book publishing, software and hardware and all form of things, objects, products and accessories of any kind and nature, and to promote, coordinate, exploit, carry out, engage, enhance, deal in and with all kind of related activities, services, goods and investigations.

The Company may also provide services to other companies concerning advertising, entertainment and any other services.

The Company may transfer, sell, buy, lease own, maintain, improve, register and record all intellectual property rights, licences, patents and all kind of right concerning the web and multimedia world.

The Company may contract loans and grant all kinds of support, advances and guarantees to other companies. The Company may also acquire, manage and dispose of participations in whichever form in domestic and foreign companies.

The Company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad.

The Company may carry out all commercial, industrial and financial operations connected or complementary to its business.»

There being no further item on the agenda, the meeting was closed at 3.45 p.m.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal at Senningerberg, on the day named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le quatre juin.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MAGIC PRODUCTION GROUP (M.P.G.) S.A., avec siège social à Senningerberg, constituée sous la dénomination de INTERNATIONAL MOTOR PARTS S.A., suivant acte de Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 27 avril 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 1030 du 19 novembre 2001.

Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte du notaire instrumentaire en date du 11 juin 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 721 du 8 juillet 2003, page 34567.

La séance est ouverte à 15.30 heures sous la présidence de Monsieur Salvatore Tosiani, «assistant-manager», avec adresse professionnelle à L-2633 Senningerberg, 6E, route de Trèves, agissant pour compte de FERRERO B.V.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Marc Prospert, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

Monsieur le Président et le secrétaire désignent comme scrutateur, Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

Le Bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, Monsieur le Président expose et requiert le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'article 3 des statuts afin de changer l'objet social de la Société.

2. Divers.

II.- Que les actionnaires représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur la liste de présence; ladite liste de présence, signée par les mandataires des actionnaires représentés, le Bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte.

III.- Que le capital social intégral est représenté à la présente assemblée et que tous les actionnaires représentés déclarent avoir été auparavant dûment informés et pris connaissance de l'ordre du jour, de sorte que des convocations préalables n'étaient pas requises.

IV.- Que la présente assemblée est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Après en avoir délibéré, l'assemblée prend la résolution suivante à l'unanimité des voix.

Résolution unique

L'Assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts relatif à l'objet social de la Société, lequel aura désormais la teneur suivante:

«Art. 3 Objet

L'objet de la Société est:

De projeter, promouvoir, vendre, acquérir, transporter, illustrer, accroître, produire des objets pluridimensionnels, surprises, sites web, vidéos, jeux vidéo, images, cartes caricaturales et cartes de voeux, intitulés, présentations, annonces, fictions, romans de série, livres, surprises fantastiques, mélodies, chansons, films, dessins animés, édition de musique et de films, histoires fantastiques et imaginaires, édition de livres, software et hardware et toutes formes de choses, objets, produits et accessoires de toute sorte et de toute nature, et de promouvoir, coordonner, exploiter, exécuter, engager, accroître, effectuer toutes activités, services, biens et investigations connexes.

La Société peut également fournir des services à d'autres sociétés en matière de publicité, de divertissement ainsi que tous autres services.

La Société peut transférer, vendre, acquérir, donner en location, maintenir, développer, déposer et enregistrer tous droits de propriété intellectuelle, licences, brevets ainsi que toute sorte de droits en relation avec le web et le monde du multimédia.

La Société peut emprunter et accorder tous concours, avances ou garanties à d'autres sociétés. La Société peut également acquérir, gérer et disposer de participations de toute sorte dans des sociétés locales ou étrangères.

La Société peut acquérir, gérer, accroître et disposer de biens immobiliers situés au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles et financières connexes ou complémentaires à son entreprise.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 15.45 heures.

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

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

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

Signé: S. Tosiani, M. Prospert, F. Stolz-Page, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 2004, vol. 143S, fol. 88, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 juin 2004.

A. Schwachtgen.

(046303.3/230/128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2004.

SUNGARD SYSTEMS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2632 Luxembourg, 7, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 73.778.

In the year two thousand four, on the seventh day of June at 10.30 am, before Mr Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of SunGard SYSTEMS LUXEMBOURG S.A. (the Company), a Luxembourg société anonyme, having its registered office at L-2632 Luxembourg-Findel, 7, route de Trèves, incorporated pursuant to a deed of Mr Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, on 31st December 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C-255 of 4th April 2000. The Company is registered with the Luxembourg Trade & Companies Registry under the number B73.778.

The Meeting is chaired by Cyril Pierre-Beausse, Attorney-at-law, residing in Luxembourg who appoints as Secretary, Bernard Beerens, Attorney-at-law, residing in Luxembourg.

The Meeting appoints as Scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing professionally in Luxembourg (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer constituting the Bureau of the Meeting).

The shareholders represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list, which will remain attached to the present minutes after having been signed by the representatives of the shareholders and the members of the Bureau.

The proxies from the shareholders represented at the Meeting will also remain attached to the present minutes and signed by all the parties.

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

I. As indicated in an attendance list established and certified by the members of the Bureau, all 61,874 (sixty one thousand eight hundred and seventy-four) ordinary shares with a par value of EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents), representing the entire subscribed share capital of the Company of EUR 1,533,816.24 (one million five hundred thirty-three thousand and eight hundred sixteen euros and twenty-four cents) are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, the shareholders represented at the Meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by all the shareholders represented at the Meeting, the members of the Bureau and the notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed with the registration authorities.

II. The agenda of the Meeting is worded as follows:

(1) waiver of the convening notices;

(2) modification of the corporate objects clause of the Company and subsequent amendment of article 4 of the articles of incorporation of the Company (the Articles) to give it the following content:

«**Art. 4.** The corporation may act as a computer system and financial communication network operator, in the sense of article 29-3 of the law of 5th April 1993 on the financial sector, as amended.

The corporation shall also have as its business purpose software developments, support and sales in the financial sector as well as to install, maintain and provide other services related to those softwares. It may provide services to a parent company or to a subsidiary.

In general, the corporation may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable or immovable, commercial and industrial operation, including, but not limited to, the management of a portfolio of intellectual property rights, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose»;

(3) increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 1,500,003.57 (one million five hundred thousand three euros fifty-seven cents), in order to bring the share capital from its present amount of EUR 1,533,816.24 (one million five hundred thirty-three thousand and eight hundred sixteen euros and twenty-four cents) to EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) by way of the creation and issuance of 60,510 (sixty thousand five hundred and ten) ordinary shares of the Company, with a par value of EUR 24.78935 (twenty-four euro and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents) each;

(4) waiver of its preferential subscription right by SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc.;

(5) subscription and payments of the increase specified under item (3) above;

(6) subsequent amendment of article 5, first paragraph of the Articles to give it the following content:

«The corporate capital is set at EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) represented by 122,384 (one hundred twenty-two thousand three hundred and eighty-four) ordinary shares with a par value of EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents) each, fully paid-up»;

(7) amendment in the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to each of Mr Cyril Pierre-Beausse, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, Mrs Katia Manhaeve, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, and Mr Bernard Beerens, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, each individually and severally, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company; and

(8) in accordance with both article 49-3 of the act of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the Law) and article 101 of the Luxembourg income tax act dated 4th December, 1967, as amended (the LIT), and subject to the terms of articles 69.(2) and 69.(3) of the Law, reduction of the share capital of the Company from its current amount of EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) to the amount of EUR 1,533,841.03 (one million five hundred thirty-three thousand eight hundred and forty-one euros and three cents) by (i) the purchase of 60,509 (sixty thousand five hundred and nine) shares of the Company with a par

value EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents) each held by SIS EUROPE HOLDINGS Inc. and (ii) followed by the cancellation of such shares.

Then the Meeting, after deliberation, takes unanimously the following resolutions:

First resolution

The entirety of the Company's share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

Second resolution

The Meeting resolves to modify the corporate objects clause of the Company.

Third resolution

The Meeting resolves to amend article 4 of the Articles pertaining to the corporate object of the Company, in order to allow the Company to perform such activities as those of a computer system and financial communication network operator, in the sense of article 29-3 of the law of 5th April 1993 on the financial sector, as amended, which shall henceforth read as follows:

«**Art. 4.** The corporation may act as a computer system and financial communication network operator, in the sense of article 29-3 of the law of 5th April 1993 on the financial sector, as amended.

The corporation shall also have as its business purpose software developments, support and sales in the financial sector as well as to install, maintain and provide other services related to those softwares. It may provide services to a parent company or to a subsidiary.

In general, the corporation may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable or immovable, commercial and industrial operation, including, but not limited to, the management of a portfolio of intellectual property rights, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.»

Fourth resolution

The Meeting resolves to increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 1,500,003.57 (one million five hundred thousand three euros fifty-seven cents), in order to bring the share capital from its present amount of EUR 1,533,816.24 (one million five hundred thirty-three thousand and eight hundred sixteen euros and twenty-four cents) to EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) by way of the creation and issuance of 60,510 (sixty thousand five hundred and ten) ordinary shares of the Company, with a par value of EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents) each.

Fifth resolution

The Meeting resolves to note that SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc., a Delaware corporation organised under the Delaware General Corporation Law, United States of America, with its business office at 1105 North Market Street, Suite 1412, Wilmington Delaware 19801, United States of America, and its registered office at The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America, in its capacity as shareholder of the Company, has waived its preferential subscription right in respect of the above-mentioned increase of the share capital and it approves and accepts the subscription of the 60,510 (sixty thousand five hundred and ten) newly issued ordinary shares as follows:

Subscription - Payment

SIS EUROPE HOLDINGS Inc., a Delaware corporation organised under the Delaware General Corporation Law, United States of America, with its business office at 1105 North Market Street, Suite 1412, Wilmington Delaware 19801, United States of America, and its registered office at The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America, in its capacity of shareholder of the Company, hereby represented by Mr Cyril Pierre-Beausse, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Wilmington, Delaware, United States of America, on 19th May, 2004, declares to:

- (i) subscribe to 60,510 (sixty thousand five hundred and ten) newly issued shares of the Company; and
- (ii) fully pay them up by a contribution in cash consisting of a payment in an amount of EUR 1,500,003.57 (one million five hundred thousand three euros fifty-seven cents) to be allocated to the share capital account of the Company.

Evidence of such payment has been given to the undersigned notary by a bank certificate.

The contribution in an amount of EUR 1,500,003.57 (one million five hundred thousand three euros fifty-seven cents) is to be recorded at fair market value and is to be allocated in its entirety to the nominal share capital of the Company.

Following the increase of the share capital of the Company, the shareholding of the Company is as of now as follows:

SIS EUROPE HOLDINGS Inc.	122,383 shares
SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc.	1 share

Sixth resolution

The Meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the Articles, which will henceforth have the following wording:

«The corporate capital is set at EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) represented by 122,384 (one hundred twenty-two thousand three hundred and eighty-four) ordinary shares with a par value of EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandth cents) each, fully paid-up.»

Seventh resolution

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorises each of Mr Cyril Pierre-Beausse, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, Mrs Katia Manhaeve, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, and Mr Bernard Beerens, Attorney-at-law, residing in Luxembourg, each individually and severally, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

Eighth resolution

In accordance with both article 49-3 of the Law and article 101 LIT, and subject to the terms of articles 69.(2) and 69.(3) of the Law, i.e.:

(i) under the provision that no creditors, whose claims antedate the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the present resolutions, apply for the constitution of security to the competent judge within 30 days from such publication; and/or

(ii) until such time as the creditors have obtained satisfaction or until the judge has ordered that their application should not be acceded to,

(the Suspensive Condition),

the Meeting resolves to reduce the share capital of the Company from its current amount of EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) to the amount of EUR 1,533,841.03 (one million five hundred thirty-three thousand eight hundred and forty-one euros and three cents) by:

(a) the purchase of 60,509 (sixty thousand five hundred and nine) shares of the Company with a par value EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandths cents) each held by SIS EUROPE HOLDINGS Inc. in consideration for a price in an aggregate amount of EUR 1,499,978.78 (one million four hundred ninety-nine thousand nine hundred and seventy-eight euros and seventy-eight cents) (the Amount); and

(b) followed by the subsequent cancellation of such shares,

the Amount corresponding in aggregate to the reduction of the nominal share capital of the Company, all such measures to become effective upon the occurrence of the Suspensive Condition (to be witnessed by an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and to be recorded in notarial form).

Ninth resolution

The Meeting resolves, at the occurrence of the Suspensive Condition or as soon as practicable thereafter to hold an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company in order, inter alia, to record the occurrence of the Suspensive Condition and to amend the first paragraph of article 5 of the Articles in relation thereto.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations and expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of this share capital increase, is approximately EUR 18,500.- (eighteen thousand five hundred euros).

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

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le sept juin, à 10 heures 30,

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

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de SunGard SYSTEMS LUXEMBOURG S.A. (la Société), une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-2632 Luxembourg-Findel, 7, route de Trèves, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, le 31 décembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C-255 du 4 avril 2000. La Société est enregistrée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.778.

La séance est présidée par Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Bernard Beerens, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment le bureau de l'Assemblée, le Bureau).

Les actionnaires représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont mentionnés sur une liste de présence qui restera annexée aux présentes minutes après avoir été signée par les mandataires des actionnaires et les membres du Bureau.

Les procurations émises par les actionnaires représentés à la présente Assemblée resteront également annexées aux présentes signées par toutes les parties.

Le Bureau ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Qu'il résulte de la liste de présence, établie et certifiée par les membres du Bureau que 61.874 (soixante et un mille huit cent soixante-quatorze) actions ordinaires avec une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit neuf cent trente-cinq millièmes cents), représentant la totalité des actions émises avec droit de vote du capital social de la Société d'un montant de EUR 1.533.816,24 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent seize euros et vingt-quatre cents) sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est dès lors régulièrement consti-

tuée et peut délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, indiqués ci-après, sans convocation préalable, les actionnaires représentés à l'Assemblée ayant décidé de se réunir après examen de l'ordre du jour.

La liste de présence, signée par les actionnaires représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour y être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

(1) renonciation aux formalités de convocation;

(2) modification de l'objet social de la Société et modification subséquente de l'article 4 des statuts de la Société (les Statuts) pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société a pour objet d'agir en tant qu'opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier, au sens de l'article 29-3 de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier, telle que modifiée.

La société a également pour objet le développement, le support et la vente de logiciels dans le secteur financier, ainsi que l'installation, la maintenance et la fourniture d'autres services en relation avec ces logiciels. Elle peut fournir des services à une société mère ou à une filiale.

D'une manière générale, la Société peut prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et faire toute opération financière, mobilière ou immobilière, commerciale ou industrielle, incluant, mais sans limitation, la gestion d'un portefeuille de droits de propriété intellectuelle, qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet»;

(3) augmentation du capital de la Société d'un montant de EUR 1.500.003,57 (un million cinq cent mille trois euros et cinquante-sept cents), afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 1.533.816,24 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent seize euros et vingt-quatre cents) à un montant de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) par la création et l'émission de 60.510 (soixante mille cinq cent dix) actions ordinaires de la Société avec une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit cent trente-cinq millièmes cents) chacune;

(4) renonciation à son droit préférentiel de souscription par SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc.;

(5) souscription et paiement de l'augmentation de capital mentionnée sous le point 3 ci-dessus;

(6) modification subséquente de l'article 5, premier paragraphe des Statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) représenté par 122.384 (cent vingt-deux mille trois cent quatre-vingt-quatre) actions ordinaires avec une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit cent trente-cinq millièmes cents) chacune, entièrement libérées»;

(7) modification du registre des actions de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés individuellement et séparément à Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, ou, à son défaut, Katia Manhaeve, avocat, demeurant à Luxembourg ou, à son défaut, Bernard Beerens, avocat, demeurant à Luxembourg, pour procéder pour le compte de la Société l'inscription des actions nouvellement émises dans le registre des actions de la Société;

(8) conformément à l'article 49-3 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (la Loi) et à l'article 101 de la loi luxembourgeoise relative à l'impôt sur le revenu du 4 décembre 1967, telle que modifiée (LIR), et selon les termes des articles 69.(2) et 69.(3) de la Loi, réduction du capital social de la Société de son montant actuel de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) à EUR 1.533.841,03 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent quarante et un euros et trois cents) par (i) le rachat de 60.509 (soixante mille cinq cent neuf) actions de la Société ayant une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit cent trente-cinq millièmes cents) chacune, détenues par SIS EUROPE HOLDINGS Inc. et (ii) suivi de l'annulation de ces actions.

L'Assemblée, après délibération, prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

L'intégralité du capital social étant représentée à la présente l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les actionnaires représentés se considérant dûment convoqués et déclarent par ailleurs avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'objet social de la Société.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 4 des Statuts relatif à l'objet social de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société a pour objet d'agir en tant qu'opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier, au sens de l'article 29-3 de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier, telle que modifiée.

La société a également pour objet le développement, le support et la vente de logiciels dans le secteur financier, ainsi que l'installation, la maintenance et la fourniture d'autres services en relation avec ces logiciels. Elle peut fournir des services à une société mère ou à une filiale.

D'une manière générale, la Société peut prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et faire toute opération financière, mobilière ou immobilière, commerciale ou industrielle, incluant, mais sans limitation, la gestion d'un portefeuille de droits de propriété intellectuelle, qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet»;

Quatrième résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital la Société d'un montant de EUR 1.500.003,57 (un million cinq cent mille trois euros et cinquante-sept cents), afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 1.533.816,24 (un mil-

lion cinq cent trente-trois mille huit cent seize euros et vingt-quatre cents) à un montant de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) par la création et l'émission de 60.510 (soixante mille cinq cent dix) actions ordinaires de la Société avec une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit neuf cent trente-cinq millièmes cents) chacune.

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de noter que SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc., une société du Delaware organisée selon la loi du Delaware sur les sociétés commerciales (États-Unis d'Amérique), ayant ses bureaux à Wilmington, 1105 North Market Street, Suite 1412, Delaware 19801, États-Unis d'Amérique, et son siège social à Wilmington, The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Delaware 19801, États-Unis d'Amérique, en sa qualité d'actionnaire de la Société, a renoncé à son droit préférentiel de souscription concernant l'augmentation de capital susmentionnée et elle approuve et accepte la souscription des 60.510 (soixante mille cinq cent dix) actions ordinaires nouvellement émises comme suit:

Souscription - Paiement

SIS EUROPE HOLDINGS Inc., une société du Delaware organisée selon la loi du Delaware sur les sociétés commerciales (États-Unis d'Amérique), ayant ses bureaux à Wilmington, 1105 North Market Street, Suite 1412, Delaware 19801, États-Unis d'Amérique, et son siège social à Wilmington, The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Delaware 19801, États-Unis d'Amérique, ici représentée par Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Wilmington, Delaware (États-Unis d'Amérique), le 19 mai 2004, déclare (i) souscrire 60.510 (soixante mille cinq cent dix) actions ordinaires de la Société nouvellement émises et (ii) les libérer entièrement par un apport en espèces consistant en un paiement d'une somme de EUR 1.500.003,57 (un million cinq cent mille trois euros et cinquante-sept cents) à affecter au compte capital social de la Société.

Preuve de ce paiement a été fournie au notaire instrumentant sous la forme d'un certificat de blocage émis par une banque.

Cet apport d'un montant total de EUR 1.500.003,57 (un million cinq cent mille trois euros et cinquante-sept cents) est à enregistrer à la valeur de marché et est à affecter intégralement au compte capital social de la Société.

Suite à l'augmentation du capital social de la Société, l'actionnariat de la Société se compose désormais comme suit:

SIS EUROPE HOLDINGS Inc.	122.383 actions
SunGard INVESTMENT VENTURES, Inc.	1 action

Sixième résolution

L'Assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts qui auront désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) représenté par 122.384 (cent vingt-deux mille trois cent quatre-vingt-quatre) actions ordinaires avec une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit neuf cent trente-cinq millièmes cents) chacune, entièrement libérées»;

Septième résolution

L'Assemblée décide de modifier le registre des actions de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés individuellement et séparément à Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, ou, à son défaut, Katia Manhaeve, avocat, demeurant à Luxembourg ou, à son défaut, Bernard Beerens, avocat, demeurant à Luxembourg, pour procéder pour le compte de la Société l'inscription des actions nouvellement émises dans le registre des actions de la Société.

Huitième résolution

Conformément à l'article 49-3 de la Loi et à l'article 101 LIR, et selon les termes des articles 69.(2) et 69.(3) de la Loi, c'est-à-dire:

(i) sous la condition qu'aucun créancier dont la créance serait antérieure à la date de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du procès-verbal des présentes résolutions, ne demande dans les trente jours à compter de cette publication la constitution de sûretés auprès du tribunal compétent; et/ou, le cas échéant,

(ii) dès que les créanciers auront obtenu satisfaction à leur requête ou que le tribunal compétent aura décidé qu'il n'y a pas lieu de faire droit à leur requête

(la Condition Suspensive),

L'Assemblée décide de réduire le capital social de la Société de son montant actuel de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) à EUR 1.533.841,03 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent quarante et un euros et trois cents) par:

(a) le rachat de 60.509 (soixante mille cinq cent neuf) actions de la Société ayant une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit neuf cent trente-cinq millièmes cents) chacune, détenues par SIS EUROPE HOLDINGS Inc. pour un prix total de 1.499.978,78 (un million quatre cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent soixante-dix-huit euros et soixante-dix-huit cents) (le Prix); et

(b) suivi de l'annulation de ces actions,

le Prix correspondant intégralement à la réduction du montant nominal du capital social de la Société, toutes ces mesures devant produire effet dès la réalisation de la Condition Suspensive (laquelle sera constatée par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société enregistrée sous forme notariale).

Neuvième résolution

L'Assemblée décide, dès la réalisation de la Condition Suspensive ou dans les meilleurs délais après cette réalisation de tenir une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société pour notamment constater la réalisation de la Condition Suspensive et modifier en conséquence le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société.

Frais

Le montant total des dépenses, frais, rémunérations ou charges de quelques formes que ce soit qui pourraient incomber à la Société à la suite de la présente augmentation de capital sont estimés à environ EUR 18.500,- (dix huit mille cinq cent euros).

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

Le notaire soussigné, qui parle et comprend l'anglais, déclare que le comparant l'a 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.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant qui est connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Pierre-Beausse, B. Beerens, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2004, vol. 143S, fol. 87, case 5. – Reçu 15.000,04 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 juin 2004.

J. Elvinger.

(048035.3/211/332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2004.

GLACIER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 101.086.

—
STATUTES

In the year two thousand and four, on the eighteenth day of May.

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on this day, which will be registered before or with the present deed,

here represented by Mrs Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 17 May 2004.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has requested the officiating notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which it deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered Office

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

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

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

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

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

Art. 4. The Company will assume the name of GLACIER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share Capital - Shares

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

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

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

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

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

Art. 10. The bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

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

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company is managed by a board of management, who need not necessarily be shareholders. In that case, the Company will be bound in all circumstances by the signature of one sole member of the board of management. The managers may be dismissed freely at any time.

The board of management may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

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

In dealings with third parties, the board of management has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the Company's object.

The board of management shall meet upon call by the chairman, or one of its members, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the board of management, but in his absence, the board of management may appoint another of its members as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

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

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

Any member of the board of management may participate in any meeting of the board of management by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of management can deliberate or act validly only if at least a majority of the members of the board of management is present or represented at a meeting of the board of management. Decisions shall be taken by a majority of votes of the members of the board of management present or represented at such meeting.

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

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of management shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by one member of the board of management. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by one member of the board of management.

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

Art. 16. The sole manager or the members of the board of management do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole Shareholder - Collective Decisions of the Shareholders

Art. 17. Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken insofar they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

Art. 20. The Company's year commences on the first day of January of each year and ends on the last day of December of the same year.

Art. 21. Each year on the last day of December, the accounts are closed and the sole manager or the board of management prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the members.

The sole manager or the board of management is authorised to distribute interim dividends in case the funds available for distribution are sufficient.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and Payment

All five hundred (500) shares are subscribed by GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., aforementioned.

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

Transitional provisions

The first financial year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall end on the 31st day of December 2004.

Expenses

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 1,500.-.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., representing the entirety of the subscribed capital of the Company has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. The following legal entity is appointed as sole manager of the Company for an indefinite period:

AIM SERVICES, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 74.676.

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

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundvier, den achtzehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Mersch, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, welche gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars vom heutigen Tage gegründet wurde und welche Urkunde vor oder mit dieser Urkunde eingetragen wird,

hier vertreten durch Frau Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 17. Mai 2004.

Die Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch die erschienene Partei und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die erschienene Partei, handelnd aufgrund obiger Ermächtigung, ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit zu gründen beabsichtigt, wie folgt zu beurkunden:

A. Zweck - Dauer - Name - Sitz

Art. 1. Es besteht zwischen den jetzigen Inhabern der ausgegebenen Anteile und all denen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht (société à responsabilité limitée),

(die «Gesellschaft») der sie die nachstehende Satzung sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugrunde legen.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften, sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann ebenfalls den Gesellschaften, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit festgesetzt.

Art. 4. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung GLACIER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l.

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden. Die Gesellschaft kann Zweigstellen oder Agenturen sowohl im Großherzogtum als auch im Ausland eröffnen.

B. Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

Jeder Anteil gewährt ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Mehrheitsbeschluß der Gesellschafter geändert werden, vorausgesetzt, daß die zustimmenden Gesellschafter Dreiviertel des Kapitals vertreten.

Art. 8. Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer für jeden Anteil an. Die Miteigentümer eines Anteils müssen durch eine einzige Person gegenüber der Gesellschaft vertreten sein.

Art. 9. Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile unter Lebenden an Dritte bedarf der Zustimmung der Hauptversammlung. Die Beschlußfassung erfolgt mit einer Mehrheit, welche Dreiviertel des Gesellschaftskapitals vertritt.

Art. 10. Die Gesellschaft erlischt weder durch Konkurs noch die Zahlungsunfähigkeit eines ihrer Gesellschafter.

Art. 11. Weder Gläubiger noch Rechtsnachfolger können, für jeglichen Grund es auch sein mag, Siegel an den Vermögenswerten und Dokumenten der Gesellschaft anbringen.

C. Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter sein.

Der oder die Geschäftsführer werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung hält auch die Dauer des Mandates fest.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern, wird die Gesellschaft durch die Geschäftsführung, dessen Mitglieder nicht unbedingt Gesellschafter sein müssen, verwaltet. In diesem Falle wird die Gesellschaft in allen Gelegenheiten durch die Unterschrift von einem Mitglied der Geschäftsführung verpflichtet. Die Mitglieder der Geschäftsführung können zu jedem Zeitpunkt und ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden.

Sondervollmachten oder begrenzte Vollmachten können unter authentischem oder privatschriftlichem Dokument an eine oder mehrere Personen ausgestellt werden.

Art. 13. Die Geschäftsführung wählt aus dem Kreise ihrer Mitglieder einen Vorsitzenden und hat auch die Möglichkeit, einen stellvertretenden Vorsitzenden zu bestellen. Sie kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied der Geschäftsführung sein muß, und welcher für die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung verantwortlich ist.

Dritten gegenüber hat die Geschäftsführung unter allen Umständen unbeschränkte Vollmacht zu Handlungen im Namen der Gesellschaft und zur Genehmigung von Geschäften und Handlungen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Die Geschäftsführung wird durch den Vorsitzenden oder durch eines seiner Mitglieder an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Sitzung der Geschäftsführung; in seiner Abwesenheit kann die Geschäftsführung mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied der Geschäftsführung ernennen, um den Vorsitz dieser Sitzungen zeitweilig zu führen.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung ein Einberufungsschreiben, außer im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Auf schriftliche, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebene Einwilligung eines jeden Mitgliedes der Geschäftsführung, kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen der Geschäftsführung, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluß der Geschäftsführung festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann sich in der Sitzung der Geschäftsführung aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied der Geschäftsführung vertreten lassen. Ein Mitglied der Geschäftsführung kann mehrere andere Mitglieder der Geschäftsführung vertreten.

Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Die Geschäftsführung ist nur beschlußfähig, wenn mindestens die Hälfte ihrer Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse der Geschäftsführung werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen ihrer auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefaßt.

Einstimmige Beschlüsse der Geschäftsführung können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefaßt werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlußfassung gilt.

Art. 14. Die Protokolle aller Sitzungen der Geschäftsführung werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführungsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von einem Mitglied der Geschäftsführung unterzeichnet.

Art. 15. Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Mitgliedes der Geschäftsführung, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

Art. 16. Der alleinige Geschäftsführer oder die Mitglieder der Geschäftsführung haften aufgrund der Ausübung ihrer Funktion für Verbindlichkeiten der Gesellschaft oder der Gesellschafter nicht persönlich. Er / Sie sind nur für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

Art. 18. Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, angenommen werden.

Die Abänderung der Satzung benötigt die Zustimmung einer einfachen Mehrheit der Gesellschafter, sofern diese wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Art. 19. Der alleinige Gesellschafter übt die Befugnisse, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen, angehören.

E. Geschäftsjahr - Konten - Ausschüttung von Gewinnen

Art. 20. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Tag des Monat Januars jeden Jahres und endet am letzten Tag des Monats Dezember desselben Jahres.

Art. 21. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellen das Inventar, in dem sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

Art. 22. Fünf Prozent des Nettogewinns werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung ist berechtigt, Interimdividenden zu verteilen, soweit ausreichende Mittel zur Verteilung verfügbar sind.

F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation

Art. 23. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest. Falls nicht anders vorgesehen, haben die Liquidatoren alle Befugnisse zur Verwertung der Vermögenswerte und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Das verbleibende Guthaben, der aus der Verwertung der Vermögenswerte und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu ihren bestehenden Anteil am Kapital geteilt.

Art. 24. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Erschienenen auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile

Die fünfhundert (500) Anteile wurden vollständig von der vorbenannten GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l. gezeichnet.

Die so gezeichneten Anteile wurden voll in bar eingezahlt, sodass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft zur Verfügung steht, so wie es dem Notar nachgewiesen worden ist.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Tag des Monats Dezember 2004.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorar und Auslagen werden auf EUR 1.500,- geschätzt.

Hauptversammlung

GLACIER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., die das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, hat unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der Gesellschaftssitz befindet sich 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxemburg.
2. Die folgende Gesellschaft wird als alleiniger Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit ernannt:

AIM SERVICES, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxemburg. R.C.S. Luxembourg B 74.676.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Partei, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene hat diese mit dem amtierenden Notar diese Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: A. Bellardi Ricci und H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 21 mai 2004, vol. 427, fol. 75, case 3. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 8. Juni 2004.

H. Hellinckx.

(045463.3/242/304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2004.

EURONIMBUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuurger Heck.

R. C. Luxembourg B 58.075.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle ordinaire de la Société, qui s'est tenue au siège social à Schifflange, le 1^{er} mars 2004:

- que le bilan et le compte de pertes et profit au 31 décembre 2002 ont été approuvés à l'unanimité;
- que le résultat de cet exercice, à savoir un profit de EUR 4.682.375,- a été reporté à l'exercice suivant;
- qu'en dépit d'une perte accumulée dépassant 100% du capital souscrit, il a été décidé de continuer les activités de la Société;
- que décharge est accordée aux administrateurs et au réviseur d'entreprises de la société pour les activités de l'exercice susmentionné;
- que les administrateurs ont été réélus pour un mandat expirant à la prochaine assemblée générale annuelle ordinaire annuelle et que le Conseil d'administration se compose dès lors comme suit:

M. Patrice Waltzing, Managing Director, avec résidence professionnelle à L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuurger Heck;

M. Stefan Corti, Senior Vice President Sales and Marketing International, avec résidence professionnelle à L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuurger Heck;

M. Marc Streibel, Financial Director, avec résidence professionnelle à L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuurger Heck;

M. Roy Fossett, Senior Vice President TECHNICOLOR EUROPE, avec résidence professionnelle à 26-28 Hammersmith Grove, London W6 7PE (United Kingdom).

M. Robert Sweet, Senior Vice President, avec résidence professionnelle à 26-28 Hammersmith Grove, London W6 7PE (United Kingdom).

- que ERNST & YOUNG a été nommée réviseur d'entreprises de la Société pour un mandat d'un an renouvelable expirant à la prochaine assemblée générale annuelle.

Pour EURONIMBUS

J. Steffen

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05267. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034212.3/275/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ACTARIS EXPANSION S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 95.102.

Extrait des résolutions prises par le conseil de gérance tenu le 6 avril 2004

Le siège social de la société est transféré du 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Pour ACTARIS EXPANSION S.C.A.
SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04891. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034197.3/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

COMONT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 57.552.

Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 26 septembre 2002

Rectificatif du dépôt référence L030079668.4 du 4 décembre 2003

La société LOUV, S.à r.l., S.à r.l. de droit luxembourgeois, avec siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, a été cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de la société FINIM LIMITED, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2008.

Certifié sincère et conforme
COMONT HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04898. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034200.3/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Siège social: L-7243 Bereldange, 29, rue du X Octobre.
R. C. Luxembourg B 73.196.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04652, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(034203.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

INVIREX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 37.969.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05314, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Résultats reportés.	(32.621,65) EUR
- Résultat de l'exercice	14.789,79 EUR
- Report à nouveau	(17.831,86) EUR

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Signature.

(034216.3/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

IMMO SUD PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4702 Pétange, 29, rue Robert Krieps.
R. C. Luxembourg B 87.898.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04650, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(034204.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ELECTRO & KICHENZENTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3672 Kayl, 24, rue de Tétange.
R. C. Luxembourg B 74.136.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04647, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(034205.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

DU FORT INVESTORS, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 64.603.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Statutaire du 26 janvier 2004

- Les mandats d'administrateur de M. Pier Franco Uzzeni, dirigeant d'entreprise, demeurant Corso Sempione 162, Solcio di Lesa, I-28040 Novara, de M. Steven Buyse, dirigeant d'entreprise, demeurant Processiestraat 15, B-1730 Kobbegeem, de M. Geert Duyck, dirigeant d'entreprise, demeurant Bodegemstraat 132, B-1700 Dilbeck et de M. Mark Grizzele, dirigeant d'entreprise, demeurant Turret House, Fitzgeorge avenue, New Malden, UK - Surrey, sont renouvelés pour une période d'une année jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes au 31 décembre 2003.

- Le mandat de commissaire aux comptes de la société Ernst & Young, avec siège social au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, est renouvelé pour une période d'un an, jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes au 31 décembre 2003.

Certifié sincère et conforme

Fait à Luxembourg, le 22 avril 2004

Pour DU FORT INVESTORS

SERVICES GENERAUX DE GESTION

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04129. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034222.3/795/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

W & W ASSET MANAGEMENT AG, LUXEMBURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 28.222.

Le bilan au 30 novembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04594, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour W&W ASSET MANAGEMENT AG, LUXEMBURG, Aktiengesellschaft

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

(034220.3/1126/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

EURONIMBUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuenger Heck.
R. C. Luxembourg B 58.075.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05276, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Signature.

(034213.3/275/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

QUEZON FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 99.584.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration par voie circulaire

- La démission de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard de leur fonction d'Administrateur de catégorie A, est acceptée et ce à partir du 1^{er} mars 2004.

- Monsieur Herbert Johanning Castillo, né à San José le 10 février 1962, de nationalité costaricaine, résidant au Centro Comercial San José 2000 n° 7, La Uruca, San José, Costa Rica, détenteur du passeport n° P-CRI-157291498, a été coopté en tant qu'Administrateur de catégorie A, en remplacement de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard, démissionnaires. Il terminera le mandat de ses prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. Cette nomination sera à ratifier lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Certifié sincère et conforme

Pour QUEZON FINANCE S.A.

SGG S.A.

P. Collarin / S. Capuzzo

Senior Account Officer / Head of Department

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04131. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034223.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

LUXFUEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2987 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 53.420.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, 2000, 2001, 2002 et 2003, tels qu'approuvés en assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05353, réf. LSO-AP05351, LSO-AP05347, LSO-AP05344 et LSO-AP05342 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour LUXFUEL

P.-P. Boulanger

Superintendant

(034235.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ProLogis EUROPEAN FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 70.892.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05365, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

Représenté par P. Cassells

Gérant

(034225.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

STRAZER INVEST S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 99.372.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration par voie circulaire

- La démission de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard de leur fonction d'Administrateurs de catégorie A, est acceptée et ce à partir du 1^{er} mars 2004.

- Monsieur Herbert Johanning Castillo, né à San José le 10 février 1962, de nationalité costaricaine, résidant au Centro Comercial San José 2000 n° 7, La Uruca, San José, Costa Rica, détenteur du passeport n° P-CRI-157291498, a été coopté en tant qu'Administrateur de catégorie A, en remplacement de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard, démissionnaires. Il terminera le mandat de ses prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. Cette nomination sera à ratifier lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Certifié sincère et conforme

Pour STRAZER INVEST S.A.

SGG S.A.

P. Collarin / S. Capuzzo

Senior Account Officer / Head of Department

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04132. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034224.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

TARVAN INVEST S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 99.585.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration par voie circulaire

- La démission de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard de leur fonction d'Administrateurs de catégorie A est acceptée et ce à partir du 1^{er} mars 2004.

- Monsieur Herbert Johanning Castillo, né à San José le 10 février 1962, de nationalité costaricaine, résidant au Centro Comercial San José 2000 n° 7, La Uruca, San José, Costa Rica, détenteur du passeport n° P-CRI-157291498, a été coopté en tant qu'Administrateur de catégorie A, en remplacement de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard, démissionnaires. Il terminera le mandat de ses prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. Cette nomination sera à ratifier lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Certifié sincère et conforme

Pour TARVAN INVEST S.A.

SGG S.A.

P. Collarin / S. Capuzzo

Senior Account Officer / Head of Department

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04133. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034226.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SCAC INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 15.849.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 27 juin 2002

Les mandats d'Administrateur de Monsieur Francesco Strampelli, Dottore Commercialista, I-Roma, de Monsieur Orazio Lauri, Dottore Commercialista, I-Roma, de Monsieur Maurizio De Blasi, Ingegnere, I-Roma, et le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Massimo Campanile, Dottore Commercialista, I-Roma, sont reconduits pour une nouvelle période statutaire de trois ans. Ils viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale de l'an 2005.

Luxembourg, le 27 juin 2002

Certifié sincère et conforme

SCAC INTERNATIONAL S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04137. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann

(034234.3/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

WASIDOR FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 99.373.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration par voie circulaire

- La démission de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard de leur fonction d'Administrateurs de catégorie A est acceptée et ce à partir du 1^{er} mars 2004.

- Monsieur Herbert Johanning Castillo, né à San José le 10 février 1962, de nationalité costaricaine, résidant au Centro Comercial San José 2000 n° 7, La Uruca, San José, Costa Rica, détenteur du passeport n° P-CRI-157291498, a été coopté en tant qu'Administrateur de catégorie A, en remplacement de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard, démissionnaires. Il terminera le mandat de ses prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. Cette nomination sera à ratifier lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Certifié sincère et conforme

Pour WASIDOR FINANCE S.A.

SGG S.A.

P. Collarin / S. Capuzzo

Senior Account Officer / Head of Department

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04135. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034228.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ProLogis EUROPEAN FINANCE II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.445.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05367, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

Représenté par P. Cassells

Gérant

(034229.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ProLogis EUROPEAN FINANCE III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 80.004.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05372, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

Représenté par P. Cassells

Gérant

(034233.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BANK LEUMI (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 49.124.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05229, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034256.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

HAMPDEN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 99.381.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration par voie circulaire

- La démission de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard de leur fonction d'Administrateurs de catégorie A est acceptée et ce à partir du 1^{er} mars 2004.

- Monsieur Herbert Johanning Castillo, né à San José le 10 février 1962, de nationalité costaricaine, résidant au Centro Comercial San José 2000 n° 7, La Uruca, San José, Costa Rica, détenteur du passeport n° P-CRI-157291498, a été coopté en tant qu'Administrateur de catégorie A, en remplacement de Messieurs Ricardo Sanchez et Alain Renard, démissionnaires. Il terminera le mandat de ses prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. Cette nomination sera à ratifier lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Certifié sincère et conforme

Pour HAMPDEN INVESTMENTS S.A.

SGG S.A.

P. Collarin / S. Capuzzo

Senior Account Officer / Head of Department

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04136. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034230.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ProLogis EUROPEAN FINANCE IV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 83.916.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05377, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

Représenté par P. Cassells

Gérant

(034237.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 83.917.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05384, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

Représenté par P. Cassells

Gérant

(034242.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SARLO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 45.818.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05005, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Signature.

(034266.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

GENNAIO INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 49.057.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 22 avril 2003

La cooptation de la société LOUV S.à r.l., S.à r.l., de droit luxembourgeois, avec siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, en tant qu'Administrateur en remplacement de la société FINIM LIMITED, 35-37, New Street, St Helier, JE 2 RA, Jersey, Channel Islands, démissionnaire, est ratifiée. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

Certifié sincère et conforme
GENNAIO INVESTMENT S.A.
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04138. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034244.3/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ROCHE-BRUNE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 73.866.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05002, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

(034269.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

AVENUE DE WOLVENDAEL 61 HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 30.928.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05326, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Signature.

(034272.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

COLUGEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.154.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 avril 2004,
les mandats des administrateurs

Monsieur Gérard Birchen, 59 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

Madame Marie-José Reyter, 59 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

MONTEREY SERVICES S.A., 14 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

Le mandat du Commissaire aux Comptes

COMCOLUX S.A., 123, Avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg

a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

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

Luxembourg, le 22 avril 2004.

Pour COLUGEST S.A.

G. Birchen

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04697. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034611.3/029/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ALTHIZE HOLDING S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 83.399.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05311, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

(034293.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ALTHIZE HOLDING S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 83.399.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05313, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

(034290.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ALTHIZE HOLDING S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 83.399.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05317, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

(034285.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

DANIELI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 18.211.

Il ressort d'une lettre de démission du 27 janvier 2004 que Monsieur Gino Luciani a présenté sa démission comme administrateur de la société avec effet au 31 janvier 2004.

Luxembourg, le 20 avril 2004.

Pour avis

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04258. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034343.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BLUE WINGS CHARTER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 72.583.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire, qui s'est tenue au siège social à Luxembourg le 1^{er} décembre 1999 que:

La démission de Monsieur Gérard Clair en sa qualité de Commissaire aux Comptes est acceptée. Décharge de sa gestion lui est accordée avec effet immédiat.

Est élue au poste de Commissaire aux Comptes, en remplacement du Commissaire aux Comptes démissionnaire, Madame Ana De Sousa, comptable, élisant domicile au 42, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg. Son mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Annuelle Statutaire de l'an 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2003, réf. LSO-AB03584. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034433.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

FLY-TECH S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.673.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04905, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Signature.

(034306.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

FLY-TECH S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.673.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04908, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Signature.

(034309.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

FLY-TECH S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.673.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04912, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Signature.

(034312.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

FLY-TECH S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.673.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04902, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Signature.

(034314.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ISLANDS CHARTER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 70.324.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05292, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034428.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ISLANDS CHARTER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 70.324.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05290, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034425.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

AGAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 72.836.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05318, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

Signature.

(034281.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BELCAR LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: B-2630 Aartselaar, 12, Bist.
Succursale: 1, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 62.649.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

(034292.3/727/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SKIPYARD, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 64.057.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04943, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Signature.

(034299.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SAES GETTERS INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.526.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle qui s'est tenue à Luxembourg, le 10 mars 2004, que l'Assemblée a pris, entre autres, les résolutions suivantes:

Quatrième résolution

L'Assemblée prend acte que les mandats des Administrateurs et du Commissaire sont venus à échéance en date de ce jour. L'Assemblée décide de nommer pour un terme de -1- (un) an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Paolo Della Porta, ingénieur, demeurant à Carimate (CO) (Italie), 13, Strada privata delle Acacie;
- Monsieur Guiseppe Rolando, administrateur de société, demeurant à Milan (Italie), 6, via Val Leventina;
- Monsieur Sergio Vandì, employé privé, 12, avenue de la Liberté, Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg);
- Monsieur Jean-Philippe Fiorucci, employé privé, 12, avenue de la Liberté, Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg);
- Monsieur Alfonso Belardi, employé privé, 12, avenue de la Liberté, Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Le mandat des administrateurs prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

L'Assemblée décide de nommer, pour un terme de -3- (trois) ans, la société ERNST & YOUNG S.A., ayant son siège social à L-2180 Luxembourg, Kirchberg, 6, rue Jean Monnet, en qualité de Commissaire.

Le mandat du Commissaire prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

SAES GETTERS INTERNATIONAL S.A.

S. Vandì / J.-P. Fiorucci

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04245. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034532.3/043/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

JOH. BERENBERG, GOSSLER & CO, Niederlassung Luxemburg

Siège social: Luxembourg, 148-152, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg B 29.061.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04091, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Signature.

(034327.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

VORSORGE LUXEMBURG LEBENSVERSICHERUNG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 56.908.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04086, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Signature.

(034330.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 76-78, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 74.425.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04954, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Pour extrait sincère et conforme

BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A.

Signature / Signature

(034351.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

CHIESI FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 72.418.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AP05412, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signature

(034366.3/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

HORIZON SYSTEMS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 53.234.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05510, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour HORIZON SYSTEMS S.A.

R. Heymans

Administrateur-Délégué

(034580.3/565/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ABERDEEN INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.747.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(034375.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ABERDEEN INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.747.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(034371.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ABERDEEN INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.747.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(034370.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ABERDEEN INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.747.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(034373.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

WALULUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 25.251.

—
La société WALULUX S.A. confirme la conservation inchangée de son siège social au 16 rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, et ce depuis le 15 janvier 2000.

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

A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

Administrateur / Administrateur

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

Gérant / Gérant

J.P. Van Keymeulen / J.P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué / Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05145. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(034498.3/813/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

MARINE LOCATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 74.363.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04249, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Signature.

(034333.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

DOMAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, Place Winston Churchill.
R. C. Luxembourg B 95.994.

Le bilan au 31 décembre 2003, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04059, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034347.3/833/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Siège social: L-8154 Bridel, 1, rue de Steinsel.
R. C. Luxembourg B 89.896.

Les documents annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 2004, réf. LSO-AP05715, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Bridel, le 30 avril 2004.

Pour BEBOP, S.à r.l.

S. Kinsch

(034385.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Siège social: L-8154 Bridel, 1, rue de Steinsel.
R. C. Luxembourg B 89.896.

Les documents annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 2004, réf. LSO-AP05719, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Bridel, le 30 avril 2004.

Pour BEBOP, S.à r.l.

S. Kinsch

(034386.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

ETOILE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1948 Luxembourg, 48, rue Louis XIV.
R. C. Luxembourg B 87.569.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 27 juin 2003

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats relatifs à la clôture des comptes arrêtés au 31 décembre 2002;

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05504. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034588.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SMART VENTURE HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 75.349.

Le bilan au 31 décembre 2003, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04066, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034350.3/833/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

DANIELI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 18.211.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04263, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Signature.

(034354.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

EUROPROP LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 30.519.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04257, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Signature.

(034358.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BIEL FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 90.667.

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution circulaire du Conseil d'Administration du 30 mars 2004 que Monsieur Dilson de Oliveira a démissionné de son mandat d'Administrateur.

Le Conseil d'Administration a décidé de coopter Monsieur Jean Martin Sigrist Junior en tant que nouvel Administrateur pour achever le mandat d'Administrateur laissé vacant par Monsieur Dilson de Oliveira.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour le Conseil d'Administration

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05465. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034527.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

NAVIMAR SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 78.089.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05279, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034418.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

EUROP ASSISTANCE, SOCIETE D'ASSISTANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1246 Luxembourg-Kirchberg, 6, rue Albert Borschette.
R. C. Luxembourg B 13.855.

Les comptes annuels et le rapport du réviseur d'entreprises au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05228, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

EUROP ASSISTANCE, SOCIETE D'ASSISTANCE S.A.

J.C. Stoos / M. Dell

Administrateur-Délégué / Président

(034390.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

LUX COMMUNICATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8707 Bertrange, 177, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 100.446.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le neuf avril.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Ont comparu:

1.- PHONE INVEST S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, ici représentée par deux de ses administrateurs, à savoir:

a) Monsieur Lionel Capioux, employé privé, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

b) Mademoiselle Elisabeth Antona, employée privée, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

2.- Madame Sandra Bailly, administratrice, demeurant à B-4140 Sprimont, Thier des Forges, 5,

Lesquelles comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de LUX COMMUNICATIONS S.A.

Le siège social est établi à Bertrange.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet la vente en gros et détail de matériel électrique, téléphonie, informatique, alarmes pour véhicules et bâtiments et tous produits connexes, ainsi que la vente d'équipements techniques dans le domaine des télécommunications.

La société pourra, d'une façon générale, accomplir toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter directement ou indirectement, entièrement ou partiellement, la réalisation.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente-deux mille euros (EUR 32.000,00), divisé en trois cent vingt (320) actions de cent euros (EUR 100,00) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

En cas d'augmentation de capital, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révoqués.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 5. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant 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, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La société se trouve engagée, à l'égard des tiers, soit par la signature conjointe de deux administrateurs, dont l'administrateur-délégué qui dispose d'un droit de co-signature obligatoire, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

Art. 6. Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Pour la première fois, l'administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale extraordinaire.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui-même pour finir le trente et un décembre deux mille quatre.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juin de chaque année à 15.00 heures, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 12. La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparantes préqualifiées déclarent souscrire les actions comme suit:

1.- PHONE INVEST S.A., prénommée, deux cent quatre-vingt-huit actions	288
2.- Madame Sandra Bailly, prénommée, trente-deux actions	32
Total: trois cent vingt actions.	320

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que le montant intégral du capital social se trouve à la disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au notaire qui le constate.

Constatation

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de quatre mille euros (EUR 4.000,00).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont nommés administrateurs:

a) Madame Sandra Bailly, administratrice, demeurant à B-4140 Sprimont, Thier des Forges, 5,

b) PHONE INVEST S.A., société anonyme, avec siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

c) Monsieur Jean Faber, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Les mandats des administrateurs prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille neuf.

2.- Le nombre des commissaires est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

REVILUX S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte Croix.
Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille neuf.

3.- Est nommé administrateur-délégué:

Madame Sandra Bailly, prénommée.

4.- Le siège social est établi à L-8707 Bertrange, 177, rue de Luxembourg.

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

Et après lecture faite aux comparantes, connus du notaire par noms, prénoms, états et demeures, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L. Capiiaux, E. Antona, S. Bailly, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2004, vol. 143S, fol. 27, case 11. – Reçu 320 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

E. Schlessler.

(034415.3/227/129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

INTERNATIONAL MARINE TRAVEL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 82.202.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05286, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034420.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

NOSTRUM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 82.206.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg, le 17 novembre 2003, que l'Assemblée a pris, entre autres, la résolution suivante:

Quatrième résolution

L'assemblée prend acte que les mandats des Administrateurs et du Commissaire sont venue à échéance en date du 2 juin 2003 et qu'en l'absence de renouvellement des mandats et/ou des nouvelles nominations, les Administrateurs et le Commissaire ont poursuivi leur mandat jusqu'à la date de ce jour. L'assemblée décide de nommer pour un terme d'un an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Davide Murari, employé privé, 12, avenue de la Liberté à L-1930 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), Administrateur et Président du Conseil d'Administration;

- Monsieur Mirko La Rocca, employé privé, 12, avenue de la Liberté à L-1930 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), Administrateur;

- Monsieur Sergio Vandi, employé privé, 12, avenue de la Liberté à L-1930 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), Administrateur.

Les mandats des Administrateurs prendront fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.

L'Assemblée décide de nommer pour un terme de un an, la société GRANT THORNTON REVISIONS ET CONSEILS S.A., 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, en qualité de Commissaire.

Le mandat du Commissaire prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

NOSTRUM S.A.

D. Murari / M. La Rocca

Président / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04246. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034534.3/043/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SP IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 55.753.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle, tenue à Luxembourg le 6 avril 2004, que l'Assemblée a pris, entre autres, les résolutions suivantes:

Sixième résolution

L'Assemblée prend acte que le mandat des Administrateurs est venu à échéance en date du 18 mars 2004 et qu'en l'absence de renouvellement des mandats et/ou de nouvelles nominations, les administrateurs ont poursuivi leur mandat jusqu'à la date de ce jour, l'Assemblée décide de renommer pour un terme de 1 (un) an, les administrateurs suivants:

- Monsieur Stéphane Bosi, employé privé, demeurant 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg,
- Monsieur Sergio Vandì, employé privé, demeurant 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg,
- Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg.

Les mandats des Administrateurs ainsi reconduits, expireront à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

L'Assemblée, sans pour autant préjuger des décisions qui appartiennent au Conseil d'Administration, exprime le souhait que l'Administrateur Stéphane Bosi prénommé soit reconduit dans sa fonction de Président.

Septième résolution

L'Assemblée prend acte que le mandat du Commissaire aux Comptes est venu à échéance en date du 18 mars 2004 et qu'en l'absence de renouvellement du mandat et/ou de nouvelle nomination, le Commissaire aux Comptes a poursuivi son mandat jusqu'à la date de ce jour.

L'Assemblée décide de reconduire le mandat de la société PricewaterhouseCoopers 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg pour un terme de un an.

Le mandat du Commissaire aux Comptes ainsi reconduit, expirera à l'issue de l'Assemblée statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Le Conseil d'Administration

S. Bosi / S. Vandì

Président / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04560. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034531.3/043/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

BLUE STEAM & SHIPPING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 47.203.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05288, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034423.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

JADO HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 31.473.

La société JADO HOLDING COMPANY S.A. confirme la conservation inchangée de son siège social au 16 rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, et ce depuis le 15 janvier 2000.

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

A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / AT.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

Administrateur / Administrateur

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

Gérant / Gérant

J.P. Van Keymeulen / J.P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué / Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05099. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(034500.3/813/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

JESSI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 76.571.

La société JESSI INTERNATIONAL HOLDING S.A. confirme la conservation inchangée de son siège social au 16 rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, et ce depuis le 15 janvier 2000.

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

A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / AT.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

Administrateur / Administrateur

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

Gérant / Gérant

J.P. Van Keymeulen / J.P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué / Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05101. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(034501.3/813/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

**COPARCOMI, CONSORTIUM DE PARTICIPATIONS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 100.473.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le dix-neuf avril.

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

Ont comparu:

1. SOBELNAT PARTICIPATIONS S.C.A., société en commandite par actions, avec siège social à L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 99.891, représentée par M^e Jean Wagener, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 14 avril 2004.
2. GRASWEIJDE B.V., une société à responsabilité limitée de droit néerlandais, avec siège social à NL-1083 HJ Amsterdam, 7 de Boelelaan, inscrite au registre de commerce et de sociétés d'Amsterdam sous le numéro 3327 1918, représentée par Monsieur Vittorio Castellani, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 15 avril 2004.

Lesquelles procurations après avoir été signées ne varietur par les mandataires des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Lesquelles comparantes, ès qualités qu'elles agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme de droit luxembourgeois qu'elles vont constituer entre elles.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de CONSORTIUM DE PARTICIPATIONS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES S.A., en abrégé COPARCOMI.

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

Par simple décision du Conseil d'Administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'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 société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute

autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Art. 5. Le capital social est fixé à dix-huit millions cent mille euros (EUR 18.100.000), représenté par mille huit cent dix (1.810) actions d'une valeur nominale de dix mille euros (EUR 10.000) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à vingt millions d'euros (EUR 20.000.000), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de dix mille euros (EUR 10.000) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la publication de l'acte du 19 avril 2004 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le Conseil d'Administration détermine et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscriptions pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un Conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président pourra être désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

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

Art. 8. Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée Générale.

Art. 11. Le Conseil d'Administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques. Art. treize: La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée Générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier jeudi du mois de juin à 10.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée Générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'Assemblée Générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2004.

2) L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués aux statuts en 2005.

Souscription

Les mille huit cent dix (1.810) actions ont été souscrites comme suit par:

1.- SOBELNAT PARTICIPATIONS S.C.A., préqualifiée, mille sept cent quatre-vingt-dix-neuf actions	1.799
2.- GRASWEIJDE B.V., préqualifiée, onze actions.	11

Total: mille huit cent dix actions	1.810
--	-------

Les mille huit cent dix (1.810) actions ont été libérées de la manière suivante:

a) pour mille sept cent quatre-vingt-dix-neuf (1.799) actions par SOBELNAT PARTICIPATIONS S.C.A., préqualifiée, par un apport en nature de l'universalité de son patrimoine.

Il sera attribué à la société SOBELNAT PARTICIPATIONS S.C.A., préqualifiée, une soulte en espèces de trois cent dix mille euros (EUR 310.000).

Conformément à l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, le patrimoine apporté a fait l'objet d'un rapport daté du 19 avril 2004, établi par MAZARS société anonyme, réviseur d'entreprises, ayant son siège social à 5, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg, qui conclut comme suit:

Conclusion:

«Sur base des vérifications effectuées telle que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions de la société à émettre en contrepartie.»

b) pour onze (11) actions par GRASWEIJDE B.V., préqualifiée, par un apport en espèces de cent dix mille (110.000) euros.

Ce montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société comme il a été prouvé au notaire instrumentaire par un certificat de blocage émis par la SOCIETE GENERALE BANK & TRUST.

Lesdits rapport et certificat, après avoir été signés ne varietur par les mandataires des comparantes et par le soussigné notaire, resteront annexés au présent acte afin d'être enregistrés avec ce dernier.

Déclaration

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de six mille (6.000,-) euros.

Droit d'apport

L'apport en nature consistant en la totalité du patrimoine (actifs et passifs) de la société SOBELNAT PARTICIPATIONS S.C.A., constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit une exonération du droit d'apport.

Assemblée générale

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1. L'adresse du siège social est fixée à 1, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg.

2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2005.

a. M^e Jean Wagener, prénommé,

b. Monsieur Marc Chatel, administrateur de sociétés, ayant pour adresse professionnelle 1, Place de Saint-Gervais, CH-1211 Genève,

c. KEYLEX SERVICES (UK) Ltd, société à responsabilité limitée de droit britannique, avec siège social à 37, Cunningham Drive, Wickford, UK-SS12 9PF Essex.

3. M^e Jean Wagener est nommé Président du Conseil d'Administration.

4. Est appelé aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2005, MAZARS, société anonyme, réviseur d'entreprises, ayant son siège social à 5, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg.

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

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

Signé: J. Wagener, V. Castellani, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, vol. 20CS, fol. 99, case 1. – Reçu 1.100 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

A. Schwachtgen.

(034977.3/230/188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2004.

EUROPARTNERS HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.

H. R. Luxemburg B 12.750.

Die Gesellschaft hat ihren Sitz verlegt. Sie ist ab dem 1. Dezember 2003 unter folgender Adresse ansässig: 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 27. April 2004.

EUROPARTNERS HOLDING, S.A.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05410. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034504.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

EUROPARTNERS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Robert Steichen.

R. C. Luxembourg B 12.750.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 22 avril 2004.

EUROPARTNERS HOLDING S.A.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath

(034506.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SECURITAS EMPLOYEE CONVERTIBLE 2002 HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 86.676.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04696, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 30 avril 2004.

Pour SECURITAS EMPLOYEE CONVERTIBLE 2002 HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

B. Nasr

Administrateur

(034591.3/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

D.R. (HOLDINGS) S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 19.465.

Le bilan au 30 septembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2004, réf. LSO-AO05382, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 30 avril 2004.

D.R. (HOLDINGS) S.A.

Signature

(034440.3/850/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

SIKO CHARTER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.524.

La rectification du bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05283, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Signature.

(034430.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 40.630.

Notice is hereby given that in consideration of the quorum required by law not having been reached at the annual general meeting of shareholders of MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A. (the «Company») held on May 25, 2004 to consider and vote on the below agenda item, a

SECOND GENERAL MEETING

of shareholders of the Company will be held at the registered office of the Company on July 7, 2004 at 2.30 p.m. to consider and vote on the following resolution:

To pass a resolution in accordance with the requirements of article 100 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

Participation in the meeting is reserved to shareholders who file their intention to attend the meeting by mail and/or return a duly completed and signed proxy form at the following address: MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A., 75, route de Longwy, L-8080 Bertrange, attention: Véronique Mathieu Tel: +352 27 759 287; Fax +352 27 759 359 no later than Monday July 5, 2004, 5.00 p.m. Proxy forms for the meeting are available upon request at the registered office of the Company.

Holders of Swedish Depository Receipts wishing to attend or be represented at the second general meeting via proxy have to request a power of attorney from FISCHER PARTNERS FONDKOMMISSION AB, P.O. Box 16027, SE-103-21 Stockholm, Sweden, Tel: +46 8 463 85 00 and send it duly completed to the following address: MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A., 75, route de Longwy, L-8080 Bertrange, attention: Véronique Mathieu Tel: +352 27 759 287; Fax +352 27 759 359 no later than Monday July 5, 2004, 5.00 p.m. Holders of Swedish Depository Receipts having registered their Swedish Depository Receipts in the name of a nominee must temporarily register the Swedish Depository Receipts in their own name in the records maintained by VPC AB in order to exercise their shareholders' rights at the second general meeting and such registration must be completed no later than Wednesday June 23, 2004.

June 21, 2004.

(03205/253/28)

The Board of Directors.

UBP MONEY MARKET FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 74.045.

Nouveau prospectus daté de juillet 2004

Il résulte de résolutions du Conseil d'Administration de UBP MONEY MARKET FUND prises avec effet au 1^{er} juillet 2004 qu'un nouveau prospectus daté de juillet 2004 sera émis pour enregistrer les changements suivants apportés au prospectus daté de février 2004:

- Changement de banque dépositaire

Le Conseil d'Administration de UBP MONEY MARKET FUND a désigné comme nouvelle banque dépositaire UNION BANCAIRE PRIVEE (LUXEMBOURG) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg en lieu et place de CRE-DIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Tous les frais liés au changement de banque dépositaire seront à charge du promoteur de UBP MONEY MARKET FUND

- Changement d'agent administratif, agent enregistreur et de transfert et agent domiciliaire

Le Conseil d'Administration de UBP MONEY MARKET FUND a désigné comme nouvel agent administratif, agent enregistreur et de transfert ainsi qu'agent domiciliaire, UNION BANCAIRE PRIVEE (LUXEMBOURG) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en lieu et place de CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. En conséquence, le siège de UBP MONEY MARKET FUND sera transféré à cette nouvelle adresse.

UNION BANCAIRE PRIVEE (LUXEMBOURG) S.A., dans sa fonction d'agent administratif et agent enregistreur et de transfert pourra avoir recours pour tout ou partie de ses attributions aux services de EUROPEAN FUND ADMINISTRATION («EFA») société anonyme, établie à Luxembourg.

- Changement de gestionnaire

Le Conseil d'Administration de UBP MONEY MARKET FUND a entériné le changement de gestionnaire de la Sicav: UNION BANCAIRE PRIVEE, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1, en lieu et place de UBP GESTION INSTITUTIONNELLE, 8, rue Robert-Etienne, Case Postale, CH-1211 Genève 1.

Le nouveau prospectus daté de juillet 2004 pourra être obtenu gratuitement au nouveau siège de UBP MONEY MARKET FUND, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

(03383/047/31)

Le Conseil d'Administration.

METEC S.A., Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.

H. R. Luxemburg B 21.173.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 10. Juli 2004 um 14.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebniszuzuweisung per 31. Dezember 2002
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Neuwahlen
5. Verschiedenes.

I (03116/534/16)

Der Verwaltungsrat.

EMERGE CAPITAL, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 48.530.

We have the honour to invite you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office of the Company, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on June 30, 2004 at 4.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at February 29, 2004
3. Allocation of the net results
4. Discharge to the Directors
5. Statutory Appointments
6. Miscellaneous

Resolutions of the agenda of the annual general meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the shareholders present or represented at the meeting.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg.

II (02795/755/23)

The Board of Directors.

LUXEMBOURG EUROPEAN AND AMERICAN FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 37.669.

We have the honour to invite you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office of the Company, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on *June 30, 2004* at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at February 29, 2004
3. Allocation of the net results
4. Discharge to the Directors
5. Statutory Appointments
6. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the Meeting with no restrictions.

II (02796/755/21)

The Board of Directors.

SELIGMAN GLOBAL HORIZON FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 58.792.

We have the pleasure of inviting you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders, which will be held on *June 30, 2004* at 11.00 a.m. at the offices of STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditor;
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account as of March 31, 2004 and the allocation of the net profits;
3. Discharge to be granted to the Directors and the Auditor for the fiscal year ended March 31, 2004;
4. Acknowledgment of the resignation of Paul C. Guidone and re-election of the following Directors for the ensuing fiscal year:
Stephen J. Hodgdon
Richard M. Potocki
Rodney G.D. Smith
Brian T. Zino
5. Action on nomination for the re-election of the Auditor for the ensuing fiscal year;
6. Any other business which may be properly brought before the meeting.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required, and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

II (02959/755/25)

By order of the Board of Directors.

UNIRACK WESTERN GROUP S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 43.634.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *30 juin 2004* à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Révocation du Commissaire aux Comptes de la société.
2. Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes de la société.
3. Divers.

II (03244/655/13)

Le Conseil d'Administration.

WESTAM LONGITUDE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 82.648.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

(the «Meeting») of Shareholders of WESTAM LONGITUDE FUND will be held at the registered office, 23, avenue de la Porte-Neuve, Luxembourg, on Friday 2nd July, 2004 at 11.00 a.m., for the purpose of considering the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Auditor for the accounting year ended March 31, 2004.
2. Approval of the Annual Accounts for the accounting year ended March 31, 2004.
3. Allocation of the results.
4. Discharge to the Directors in respect of the execution of their mandates for the accounting year ended March 31, 2004.
5. Composition of the Board of Directors.
6. Change of the Auditor.
7. Miscellaneous.

The resolutions submitted to the Meeting do not require any quorum. They are adopted by the simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend or to be represented to the meeting, the owners of bearer shares are required to deposit their shares certificates five days before the Meeting at the Registered Office of the Company where proxy forms are available.

Registered shareholders have to inform the Board of Directors by mail (letter or form of proxy) of their intention to attend the Meeting one day before this latter.

II (03162/755/27)

By order of the Board of Directors.

STOLT OFFSHORE S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-1946 Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 43.172.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of the Company will be held at the offices of SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg at 2.00 p.m. Luxembourg time on 30 June 2004 and will have the following agenda:

Agenda:

- (i) To increase the number of the members of the Board of Directors of the Company from seven to nine.
- (ii) To elect Mr George Doremus and Mr Trond Westlie as new Directors of the Company to hold office until the next Annual General Meeting of Shareholders of the Company and until their respective successors have been duly elected and qualified.

The quorum and majority requirements of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, and of the Company's articles of incorporation are applicable to the vote on the proposed resolutions at the aforesaid extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and at any adjournments thereof.

The Board of Directors of the Company has determined that Shareholders of record at the close of business on 9 June 2004 will be entitled to vote at the aforesaid extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and at any adjournments thereof.

To ensure shareholders' representation at the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and at any adjournments thereof, Shareholders are hereby requested to fill in, sign, date and return the form of proxy enclosed with the Circular (which may also be obtained from the registered office of the Company) at the latest by 2.00 p.m. Luxembourg time on 25 June 2004, in the return envelope provided for such purpose. Holders of American Depository Receipts will receive a separate Depository's Notice of Shareholders' Meeting of STOLT OFFSHORE S.A. and should comply with the voting instructions and deadline contained therein (which will be prior to that set forth above). The return of the proxy form will not affect your right to revoke it or vote in person should you later decide to attend the meeting.

10 June 2004.

J. Stolt-Nielsen

Chairman of the Board

II (03223/267/32)

LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 37.467.

Notice is hereby given to the Shareholders that the

ORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A. (the «Company») will be held at 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, on *June 30, 2004* at 9.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation and approval of the report of the board of directors and of the statutory auditor on the fiscal year 2003;
2. Approval of the Company's annual accounts (i.e. the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the accounts) for the fiscal year 2003;
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor;
4. Appointment of the members of the board of directors;
5. Appointment of a statutory auditor;
6. Decision on the results of the fiscal year 2003;
7. Miscellaneous.

II (03202/250/20)

The Board of Directors.

CRANBURY HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 11.797.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra dans les bureaux de la S.F.C. REVISION, SOCIETE FIDUCIAIRE, COMPTABLE ET DE REVISION, 24-28, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, le *mardi 29 juin 2004* à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Constatation de l'arrivée du terme de la Société et donc de sa liquidation.
2. Nomination d'un liquidateur.
3. Détermination des pouvoirs et fixation des émoluments du liquidateur.
4. Divers.

II (03269/267/15)

Le Conseil d'Administration.

MASTERS CONSULTING, Société Anonyme.

Siège social: L-3333 Hellange, 44A, route de Bettembourg.
R. C. Luxembourg B 89.092.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *30 juin 2004* à 15.00 heures au siège social à Hellange avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilans et compte de profits et pertes au 31 décembre 2003;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Nomination statutaire;
5. Divers.

II (03302/000/15)

Le Conseil d'Administration.

CRANBURY HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 11.797.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra dans les bureaux de la S.F.C. REVISION, SOCIETE FIDUCIAIRE, COMPTABLE ET DE REVISION, 24-28, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, le *mardi 29 juin 2004* à 9.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice 2003.
5. Examen de la situation de l'investissement.
6. Examen de la situation de trésorerie de la société.
7. Poursuite de l'activité ou dissolution de la société.
8. Divers.

II (03270/267/20)

*Le Conseil d'Administration.***BCILUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 55.178.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 30 juin 2004 à 11.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clôturé au 31 mars 2004.
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 mars 2004.
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2004.
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Les actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale auprès de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.
II (03283/755/18)

*Le Conseil d'Administration.***BLUE CHIP SELECTION, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 71.119.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at the registered office on Wednesday June 30, 2004 at 5.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Board of Directors' report
2. Auditors' report
3. Review and approval of the annual accounts as at February 29, 2004
4. Discharge to the Directors
5. Allocation of the result
6. Statutory appointments
7. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken by a simple majority of the shares present or represented.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the company.

II (03285/584/21)

The Board of Directors.