

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° 1020**13 octobre 2004****SOMMAIRE**

A.G.A. One Holding S.A., Luxembourg	48955	Lux Trésor, S.à r.l., Linger	48950
A.G.A. One Holding S.A., Luxembourg	48955	Lux-Index US Advisory S.A. Holding, Luxem- bourg	48949
Aerodynamics S.A., Luxembourg	48931	Lux-Index US Advisory S.A. Holding, Luxem- bourg	48949
Aéroservice Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . .	48956	Lux-Pension Advisory S.A. Holding, Luxembourg	48951
Aéroservice Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . .	48957	Lux-Pension Advisory S.A. Holding, Luxembourg	48951
Aktiva Alternative Investments S.A., Luxembourg	48938	Luxfibel, S.à r.l., Rombach	48946
Aktiva Alternative Investments S.A., Luxembourg	48938	Madev Holding Corporation S.A., Luxembourg . .	48953
Alpilignum International S.A., Luxembourg	48947	McKesson Information Solutions Holdings III, S.à r.l., Munsbach	48939
Alpilignum International S.A., Luxembourg	48947	McKesson Information Solutions Holdings IV, S.à r.l., Munsbach	48939
B.G.I. S.A., Luxembourg	48959	McKesson Information Solutions International, S.à r.l., Munsbach	48938
Beaton Holdings, S.à r.l., Luxembourg	48926	McKesson International Finance, S.à r.l., Muns- bach	48958
Calliope S.A., Luxembourg	48939	McKesson International Holdings II, S.à r.l., Muns- bach	48957
Challanger Holding S.A., Luxembourg	48953	McKesson International Holdings III, S.à r.l., Muns- bach	48945
Compagnie Fiduciaire Group, S.à r.l., Luxem- bourg	48947	McKesson International Holdings, S.à r.l., Muns- bach	48957
Facara S.A.H., Luxembourg	48952	MeesPierson Intertrust Financial Engineering S.A., Luxembourg	48937
Facara S.A.H., Luxembourg	48952	Micado Finance et Participations S.A., Luxem- bourg	48959
Fund Partners, Sicav, Luxembourg	48960	Novuspharma Invest N.V., S.à r.l., Luxembourg . .	48939
Harisha Holding S.A., Luxembourg	48957	Platinum Palladium Group S.A., Luxembourg . .	48955
Holding Européenne de Mécanique et d'Énergie S.A., Luxembourg	48952	Pro Re (Luxembourg) S.A., Luxembourg	48938
Holding Européenne de Technologies Urbaines S.A., Luxembourg	48948	ProLogis UK CCVIII, S.à r.l., Luxembourg	48941
Holding Européenne de Technologies Urbaines S.A., Luxembourg	48948	Socotra Holding S.A., Luxembourg	48937
Igefi International S.A., Luxembourg	48950	Sovitec Group S.A., Luxembourg	48914
Igefi International S.A., Luxembourg	48950	Stolt-Nielsen S.A.H., Luxembourg	48921
Igefi International S.A., Luxembourg	48950	Stolt-Nielsen S.A.H., Luxembourg	48925
InPro Licensing, S.à r.l., Luxembourg	48940	Texaco Luxembourg S.A., Luxembourg	48951
International Wine Tasting & Trading S.A., Lu- xembourg	48925	Torride S.A., Luxembourg	48958
Invesco Maximum Income Fund, Sicav, Luxem- bourg	48948	Turquoise Investment Fund, Sicav, Luxembourg .	48960
Justap Holdings S.A., Luxembourg	48946	Velocity Holding S.A., Luxembourg	48926
Justap Holdings S.A., Luxembourg	48946	Willbury Securities Holding S.A., Luxembourg . .	48940
Justelle Holdings S.A., Luxembourg	48954	Wurberg S.A., Luxembourg	48959
Justelle Holdings S.A., Luxembourg	48954	ZML Investments, S.à r.l., Luxembourg	48949
Kegworth S.A., Luxembourg	48958		
Key Business Services S.A., Luxembourg	48926		
Lavoisier Holding S.A., Luxembourg	48940		
Letzre S.A., Luxembourg	48920		
Liberté Financière S.A., Luxembourg	48954		

SOVITEC GROUP S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 101.940.

In the year two thousand and four, on the twenty-eighth day of July, at 2.00 p.m.
Before Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie.

Was held an Extraordinary General Meeting of SOVITEC GROUP S.A., a company having its registered office at L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri, incorporated under the laws of Luxembourg, by virtue of a deed of the undersigned notary, dated on July 16, 2004, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, registered before the Luxembourg trade and companies register, under the number B 101.940 (hereinafter referred to as the «Company»).

The extraordinary general meeting is presided by Mrs Agnès Gauthier-Ribler, private employee, residing professionally in L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

The chairman appoints as secretary Mr Claude Erpelding, private employee, residing professionally in L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

The meeting elects as scrutineer Me François Brouxel, lawyer, residing professionally in L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

The board having thus been constituted, the chairman, the secretary and the scrutineer draw up the attendance list, which, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder, the members of the board and the notary, will remain attached to the present minutes together with the proxies to be filed at the same time with the registration authorities.

The chairman declares and requests the notary to act that:

I.- According to the attendance list, the shareholders representing the full amount of the share capital of EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euro) are validly represented at the meeting. The shareholders have consented to the holding of the meeting at short notice. The meeting can thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda.

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

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 2,219,000.- by the issuance of 221,900 new shares having a nominal value of EUR 10.- each, so as to raise it from its current amount of EUR 31,000.- divided into 3,100 shares of a nominal value of EUR 10.- each, to EUR 2,250,000.- represented by 225,000 shares of a nominal value of EUR 10.- each;

2. Subscription by GLASSBEADS, S.à r.l. of 221,900 new shares of a nominal value of EUR 10.- each and subsequent payment in cash for an aggregate amount of EUR 2,219,000.-;

3. Empowerment of any lawyer of the law firm WILDGEN & PARTNERS to amend the share register of the Company accordingly;

4. Issuance of bonds for an amount of EUR 3,510,000.- and subsequent empowerment of any director of the Company to enter into in the name and on behalf of the Company a subscription agreement with GLASSBEADS, S.à r.l.;

5. Issuance of 2,699,340 convertible bonds of a nominal value of EUR 10.- each for an amount of EUR 26,993,400.- in favor of GLASSBEADS, S.à r.l.;

6. Empowerment of any lawyer of the law firm WILDGEN & PARTNERS to issue a bond register and a convertible bond register;

7. In order to allow the board of the Company to issue new shares in case of conversion of bonds or warrants within the limits of the authorized share capital, subsequent amendment of article 5 of the articles of association of the Company to give it following wording:

«The share capital of the corporation is fixed at EUR 2,250,000.- represented by 225,000 shares of a nominal value of EUR 10.- each.

The authorised capital of the corporation is fixed at EUR 50,000,000.-. The board of directors of the corporation shall have power to issue shares and increase the share capital of the corporation within the limits of its authorised capital for a period ending five years after July 28, 2004 to persons exercising their rights under the «contrat d'émission d'obligations convertibles en actions» or the «contrat de souscription de Bons de Souscriptions d'actions» created by the corporation and to exclude the pre-emption rights of existing shareholders in connection with such issue of shares.

Such authorisation may be renewed by decision of a general meeting of the shareholders.

The realisation of the authorised capital will take place by the creation and the issue of new shares with a nominal value of EUR 10.- each and which will benefit from the same rights as shares previously issued.»;

8. New wording of the first paragraph of Article 10:

«The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) directors who do not need to be shareholders of the corporation and shall not exceed seven (7) members.»;

9. In order to make the articles of association in compliance with the shareholders' agreement, subsequent addition to new paragraph 3 to the article 13 of the articles of association of the Company to give it the following wording:

«The below decisions in relation to the corporation and its affiliates shall be first approved by the board of directors, which shall validly deliberate and vote with a simple majority of the directors present or represented, being specified that such majority must include a majority of the directors appointed by GLASSBEADS, S.à r.l.:

- Annual setting of the budget (at the latest during the month preceding the closing of each financial year), including, *inter alia*, the investments to be realised and the half-yearly revision of the budget;

- Acquisition and transfer of immovable properties realized by the Company or one of its Subsidiaries excluded from the approved budget and leading to an excess of 10% of the aggregate investment budget during the year;

- Borrowing of monies or proceeds of loans, in any form, realized by the Company or by one of its Subsidiaries, excluded from the approved budget and exceeding a cumulated yearly amount of EUR 100,000.-;

- Any creation, acquisition, transfer, merger of subsidiaries, partial contribution of assets and any substantial change in the activities;
 - Any industrial or commercial cooperation agreement between a third party and the Company or one of its Subsidiaries, for a period higher than 2 (two) years and excluding the agreements entered into within the daily management of the group;
 - Settlement/renewal of companies' interest agreements with the employees of SOVITEC Group companies;
 - Any agreement or arrangement with an affiliated person of one of the directors of the Corporation or its Subsidiaries;
 - Appointment and dismissal of a Managing Director;
 - Issuance of securities by the Company or its Subsidiaries;
 - Decision regarding a floatation of the Company on any Stock Exchange or of increase of the share capital;
 - Increase of share capital or transfer to a third party of all or part of the assets of a Subsidiary;
 - Securities, debentures or guarantees granted to third parties by the Company or by one of its Subsidiaries, for a yearly cumulated amount exceeding EUR 100,000.-;
 - Any substantial change in the accounting principles adopted by the Company or its Subsidiaries, other than imposed by law;
 - Any change of statutory auditor of the Company or its Subsidiaries;
 - Any proposal to change the articles of association or any agreement between the shareholders notified to the Company.»;
10. Any other business.

The meeting having approved the chairman's statement and having been validly constituted and convened, it has deliberated and, by separate and unanimous vote, it has taken following special and ordinary resolutions:

First resolution

The general meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 2,219,000.- (two million two hundred nineteen thousand Euro) by the issuance of 221,900 (two hundred twenty-one thousand nine hundred) new shares having a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each, so as to raise it from its current amount of EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euro) divided into 3,100 (three thousand one hundred) shares of a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each, to EUR 2,250,000.- (two million two hundred fifty thousand Euro) represented by 225,000 (two hundred twenty-five thousand) shares of a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each.

Second resolution

The general meeting resolves that the Company will issue 221,900 (two hundred twenty-one thousand and nine hundred) ordinary shares with a par value of EUR 10.- (ten Euro) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

The new shares will be issued with payment in cash for an aggregate amount of EUR 2,219,000.- (two million two hundred nineteen thousand Euro) by the company GLASSBEADS, S.à r.l.

Subscription and Payment

There now appears Me François Brouxel, previously named, acting in his capacity as duly appointed attorney of:

The company GLASSBEADS, S.à r.l., with registered office in L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri, a company organised and existing under the laws of Luxembourg, by virtue of a power of attorney granted on July 28, 2004.

The said proxy, which also cover the bond and convertible bond issuance referred hereunder, will remain attached to the present deed, after having been signed ne varietur by the proxyholder, the members of the board and the notary to be filed at the same time with the registration authorities.

The person appearing, acting as here above stated, declares to subscribe in the name and on behalf of the company GLASSBEADS, S.à r.l., prenamed, for 221,900 (two hundred twenty-one thousand nine hundred) new ordinary shares and to make payment in full and in cash for such new shares, for an aggregate amount of EUR 2,219,000.- (two million two hundred and nineteen thousand Euro).

In consideration for the contribution, the Company will therefore issue 221,900 (two hundred twenty-one thousand and nine hundred) new ordinary shares having a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each to the company GLASSBEADS, S.à r.l.

Thereupon, the shareholders resolves to accept the said subscription and payment and to allot the 221,900 (two hundred twenty-one thousand and nine hundred) new ordinary shares to the company GLASSBEADS, S.à r.l.

It results from a blocking certificate issued by ING Charleroi, that the amount of EUR 2,219,000.- (two million two hundred nineteen thousand Euro) is blocked on the Company's bank account in relation to the present increase of share capital.

Third resolution

The general meeting resolves to empower any lawyer of the law firm WILDGEN & PARTNERS to amend the share register of the Company so as to reflect the above subscription.

Fourth resolution

The general meeting resolves to issue bonds for an amount of EUR 3,510,000.- (three million five hundred ten thousand Euro).

The general meeting resolves to empower any director of the Company to enter into in the name and on behalf of the Company a subscription agreement with the company GLASSBEADS, S.à r.l.

The bonds will be issued with payment in cash by the company GLASSBEADS, S.à r.l. for an amount of up to EUR 3,510,000.- (three million five hundred and ten thousand Euro).

Fifth resolution

The general meeting resolves to issue 2,699,340 (two million six hundred ninety-nine thousand three hundred and forty) convertible bonds of a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each, for an amount of EUR 26,993,400.- (twenty-six million nine hundred and ninety-three thousand and four hundred Euro) in favor of the company GLASSBEADS, S.à r.l.

The convertible bonds will be issued with payment in cash for an aggregate amount of EUR 26,993,400.- (twenty-six million nine hundred and ninety-three thousand and four hundred Euro) by the company GLASSBEADS, S.à r.l.

The person appearing produces a report of a external auditor, which will remain attached to the present deed, after having been signed *in varietur* by the proxy holder, the members of the board and the notary to be filed at the same time with the registration authorities.

The conclusion of the external auditor states:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui, lors de la conversion des obligations en actions, correspondra au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Consequently, the company GLASSBEADS, S.à r.l. will hold 2,699,340 (two million six hundred ninety-nine thousand three hundred and forty) convertible bonds of the Company.

Sixth resolution

The general meeting resolves to empower any lawyer of the law firm WILDGEN & PARTNERS to issue a bond register, a convertible bond register and a warrant register.

Seventh resolution

On the basis of a report of the board of directors dated July 28, 2004 issued in accordance with article 32-3 (5) of the Luxembourg Company Act, the general meeting resolves to authorize the board of the company to issue new shares in case of conversion of convertible bonds as referred above and of 11,780 A warrants and 137,073 B warrants subscribed by IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG, GIMV NV and ADVIESBEHEER GIMV CORPORATE INVESTMENT BELGIUM 2004 NV.

Subsequently, the general meeting resolves to amend article 5 of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

«The share capital of the corporation is fixed at EUR 2,250,000.- (two million two hundred fifty thousand Euro) represented by 225,000 (two hundred twenty-five thousand) shares of a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each.

The authorised capital of the corporation is fixed at EUR 50,000,000.- (fifty million Euro). The board of directors of the corporation shall have power to issue shares and increase the share capital of the corporation within the limits of its authorised capital for a period ending five years after July 28, 2004 to persons exercising their rights under the «contrat d'émission d'obligations convertibles en actions» or the «contrat de souscription de Bons de Souscriptions d'actions» created by the corporation and to exclude the pre-emption rights of existing shareholders in connection with such issue of shares.

Such authorisation may be renewed by decision of a general meeting of the shareholders.

The realisation of the authorised capital will take place by the creation and the issue of new shares with a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each and which will benefit from the same rights as shares previously issued.»

Eighth resolution

The general meeting resolves to reword the first paragraph of article 10, which shall henceforth be read as follows:

«The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) directors who do not need to be shareholders of the corporation and shall not exceed seven (7) members.»

Ninth resolution

The general meeting resolves to introduce a new paragraph 3 to article 13, which shall be read as follows:

«The below decisions in relation to the corporation and its affiliates shall be first approved by the board of directors, which shall validly deliberate and vote with a simple majority of the directors present or represented, being specified that such majority must include a majority of the directors appointed by GLASSBEADS, S.à r.l.:

- Annual setting of the budget (at the latest during the month preceding the closing of each financial year), including, *inter alia*, the investments to be realised and the half-yearly revision of the budget;
- Acquisition and transfer of immovable properties realized by the Company or one of its Subsidiaries excluded from the approved budget and leading to an excess of 10% of the aggregate investment budget during the year;
- Borrowing of monies or proceeds of loans, in any form, realized by the Company or by one of its Subsidiaries, excluded from the approved budget and exceeding a cumulated yearly amount of EUR 100,000.-;
- Any creation, acquisition, transfer, merger of subsidiaries, partial contribution of assets and any substantial change in the activities;
- Any industrial or commercial cooperation agreement between a third party and the Company or one of its Subsidiaries, for a period higher than 2 (two) years and excluding the agreements entered into within the daily management of the group;
- Settlement/renewal of companies' interest agreements with the employees of SOVITEC Group companies;
- Any agreement or arrangement with an affiliated person of one of the directors of the Corporation or its Subsidiaries;

- Appointment and dismissal of a Managing Director;
- Issuance of securities by the Company or its Subsidiaries;
- Decision regarding a floatation of the Company on any Stock Exchange or of increase of the share capital;
- Increase of share capital or transfer to a third party of all or part of the assets of a Subsidiary;
- Securities, debentures or guarantees granted to third parties by the Company or by one of its Subsidiaries, for a yearly cumulated amount exceeding EUR 100,000.-;
- Any substantial change in the accounting principles adopted by the Company or its Subsidiaries, other than imposed by law;
- Any change of statutory auditor of the Company or its Subsidiaries;
- Any proposal to change the articles of association or any agreement between the shareholders notified to the Company.»

There being no further business, the meeting is terminated.

Declarations, costs, evaluation

The amount of expenses, costs, remuneration and charges to be paid by the Company as a result of the present stated increase of capital, is estimated at EUR 26,000.- (twenty-six thousand Euros).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-huit juillet, à 14.00 heures.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de SOVITEC GROUP S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri, constituée en vertu d'un acte du notaire soussigné, en date du 16 juillet 2004, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Association C, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.940 (ci-après dénommée la «Société»).

L'assemblée générale extraordinaire est présidée par Madame Agnès Gauthier-Ribler, employée privée, demeurant professionnellement à L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

Le Président nommé comme secrétaire Monsieur Claude Erpelding, employé privé, demeurant professionnellement à L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

L'assemblée élit comme scrutateur Maître François Brouxel, avocat, demeurant professionnellement à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

Le bureau étant constitué, le président, le secrétaire et le scrutateur dressent la liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire, les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour être enregistrée en même temps avec lui.

Le président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I- Conformément à la liste de présence, les actionnaires représentant l'ensemble du capital social de EUR 31.000,- (trente et un mille Euros) sont valablement représentés à l'assemblée générale. Les actionnaires ont consenti à la tenue de l'assemblée générale dans un bref délai. Ainsi l'assemblée peut valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'ordre du jour.

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

1. Augmentation du capital social de la Société pour un montant de EUR 2.219.000,- par l'émission de 221.900 nouvelles actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune, pour le porter de son montant actuel de EUR 31.000,- divisé en 3,100 actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune, à EUR 2.250.000,- représenté par 225.000 actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune;

2. Souscription par GLASSBEADS, S.à r.l. de 221.900 nouvelles actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune et paiement corrélatif en numéraire pour un montant total de EUR 2.219.000,-;

3. Autorisation donnée à tout avocat de l'Etude WILDGEN & PARTNERS de modifier en conséquence le registre des actionnaires de la Société;

4. Emission d'obligations pour un montant de EUR 3.510.000,- et autorisation subséquente à tout administrateur de la Société de signer au nom et pour le compte de la Société un contrat de souscription avec GLASSBEADS, S.à r.l.;

5. Emission de 2.699.340 obligations convertibles d'une valeur nominale de EUR 10,- pour un montant de EUR 26.993.400,- en faveur de GLASSBEADS, S.à r.l.;

6. Autorisation donnée à tout avocat de l'Etude WILDGEN & PARTNERS de créer un registre des obligations et un registre des obligations convertibles;

7. Afin de permettre au conseil de la Société d'émettre de nouvelles actions dans le cas de la conversion des obligations ou des bons de souscription d'actions dans la limite du capital social autorisé, modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social de la société est fixé à EUR 2.250.000,- représenté par 225.000 actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune.

Le capital social autorisé de la société est fixé à EUR 50.000.000,-. Le conseil d'administration de la société aura le pouvoir d'émettre des actions et d'augmenter le capital social dans la limite du capital autorisé pour une période de cinq

ans à partir du 28 juillet 2004 en faveur des personnes exerçant leur droit conformément au «contrat d'émission d'obligations convertibles en actions» ou du «contrat de souscription de Bons de Souscriptions d'actions» créé par la société et d'exclure les droits préférentiels de souscription des actionnaires existants en relation avec une telle émission d'actions.

Une telle autorisation pourra être renouvelée par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

La réalisation du capital autorisé pourra prendre la forme de la création et de l'émission de nouvelles actions avec une valeur nominale de EUR 10,- chacune lesquelles bénéficieront de droits identiques aux actions antérieurement émises.»

8. Un nouveau libellé du premier paragraphe de l'article 10:

«La société sera administrée par un conseil d'administration composé au moins de trois (3) administrateurs qui n'ont pas besoin d'être actionnaires sans pouvoir dépasser sept (7) membres.»;

9. Afin de mettre les statuts en accord avec le pacte d'actionnaire, ajout subséquent d'un nouveau paragraphe 3 à l'article 13 des statuts de la Société pour lui donner la substance suivante:

«Les décisions ci-dessous, relatives à la société ou ses affiliés devront être approuvées préalablement par le conseil d'administration, qui délibérera valablement et vote à la majorité simple des administrateurs présents ou représentés, étant précisé que cette majorité doit inclure une majorité des administrateurs nommés par GLASSBEADS, S.à r.l.:

- Définition annuelle du budget (au plus tard dans le mois précédent la clôture de chaque exercice), incluant notamment les investissements à réaliser et la révision semestrielle du budget;
- Acquisitions et cessions d'immobilisations réalisées par la Société ou par l'une des Filiales non incluses dans le budget approuvé et entraînant un dépassement de plus de 10% du budget d'investissement en cumulé sur l'année;
- Souscriptions d'emprunts ou prêts, sous toute forme, réalisés par la Société ou l'une des Filiales, non inclus dans le budget approuvé, et excédant un montant cumulé annuel de EUR 100.000,-.
- Toute création, acquisition, cession, fusion de filiale, tout apport partiel d'actifs et tout changement substantiel d'activité;
- Tout accord de coopération industrielle ou commerciale entre un tiers d'une part et la Société ou une Filiale d'autre part, d'une durée supérieure à 2 (deux) ans et à l'exclusion des accords conclus dans le cadre de la gestion courante du groupe;
- Conclusion/renouvellement d'accord d'intéressement d'entreprises avec les salariés de la Société et des Filiales;
- Tout contrat ou arrangements avec une personne affiliée à l'un des administrateurs de la Société ou de ses filiales;
- La nomination et la révocation d'un Directeur Général;
- Émission de valeurs mobilières par la Société ou ses Filiales;
- Décision d'introduction en bourse ou d'appel public à l'épargne de la Société ou d'une Filiale;
- Augmentation de capital social ou cession à un tiers de tout ou partie du capital d'une Filiale;
- Les cautions, avals ou garantie donnés à des tiers par la Société ou par l'une des Filiales, d'un montant cumulé annuel excédant EUR 100.000.-;
- Tout changement significatif de méthode comptable de la Société ou des Filiales, sauf obligation légale;
- Tout changement des commissaires aux comptes de la Société ou d'une Filiale;
- Tout projet de modification des statuts et de tout accord entre les actionnaires notifié à la Société.»;

10. Divers.

L'assemblée ayant approuvé la déclaration du président et ayant été valablement constituée et convoquée, a délibéré et, par un vote séparé et unanime, les résolutions spéciales et ordinaires suivantes ont été prises:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital de la Société d'un montant de EUR 2.219.000,- (deux millions deux cent dix-neuf mille euros) par l'émission de 221.900 (deux cent vingt et un mille neuf cents) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune, afin de le porter de son montant actuel de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 3.100 (trois mille cent) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune, à EUR 2.250.000,- (deux millions deux cent cinquante mille euros) représenté par 225.000 (deux cent vingt-cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.

Deuxième résolution

L'assemblée décide que la Société émettra 221.900 (deux cent vingt et un mille neuf cents) actions ordinaires d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Les nouvelles actions seront émises en contrepartie d'un paiement en numéraire d'un montant de EUR 2.219.000,- (deux millions deux cent dix-neuf mille euros) par la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Souscription et Paiement

Maintenant intervient Maître François Brouxel, susnommé, agissant en sa qualité de mandataire de:

La société GLASSBEADS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri, une société de droit luxembourgeois,

en vertu d'une procuration datée du 28 juillet 2004.

Ladite procuration, qui couvre également la souscription d'obligations et d'obligations convertibles énoncée ci-dessous, sera annexée au présent acte, après avoir été signée ne varietur par le mandataire, les membres du bureau ainsi que par le notaire instrumentant, pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La personne comparante, agissant ès dites qualités, déclare souscrire au nom et pour le compte de la société GLASSBEADS, S.à r.l., sus-nommée, pour 221.900 (deux cent vingt et un mille neuf cents) nouvelles actions ordinaires et payer

en intégralité et en numéraire pour ces actions, un montant total de EUR 2.219.000,- (deux millions deux cent dix-neuf mille euros).

En considération du paiement ci-dessus, la Société émettra 221.900 (deux cent vingt et un mille neuf cents) nouvelles actions ordinaires avec une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune à la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Sur ce, les actionnaires décident d'accepter lesdites souscription et paiement et d'attribuer les 221.900 (deux cent vingt et un mille neuf cents) nouvelles actions ordinaires à la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Il résulte d'un certificat de blocage émis par ING Charleroi, que le montant de EUR 2.219.000,- (deux millions deux cent dix-neuf mille euros) est bloqué sur le compte bancaire de la Société en relation avec la présente augmentation de capital.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide d'autoriser tout avocat de l'Etude WILDGEN & PARTNERS à modifier le registre des actionnaires de la Société afin de refléter la souscription énoncée ci-dessus.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'émettre des obligations pour un montant de EUR 3.510.000,- (trois millions cinq cent dix mille euros).

L'assemblée générale décide d'autoriser tout administrateur de la Société à négocier, au nom et pour le compte de la Société un contrat de souscription avec la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Les obligations seront émises en contrepartie d'un paiement en numéraire d'un montant de EUR 3.510.000,- (trois millions cinq cent dix mille euros) par la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide d'émettre 2.699.340 (deux millions six cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cent quarante) obligations convertibles d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune, pour un montant de EUR 26.993.400,- (vingt-six millions neuf cent quatre-vingt-treize mille quatre cents euros) en faveur de la société GLASSBEADS, S.à r.l.

Les obligations convertibles seront émises en contrepartie du paiement en numéraire de EUR 26.993.400,- (vingt-six millions neuf cent quatre-vingt-treize mille quatre cents euros) par la société GLASSBEADS, S.à r.l.

La personne comparante produit un rapport d'un auditeur externe, qui sera annexé au présent acte, après avoir été signé et validé par le mandataire, les membres du bureau ainsi que par le notaire instrumentant, pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La conclusion du rapport de l'auditeur externe est:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui, lors de la conversion des obligations en actions, correspondra au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

En conséquence, la société GLASSBEADS, S.à r.l. détiendra 2.699.340 (deux millions six cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cent quarante) obligations convertibles de la Société.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide d'autoriser tout avocat de l'Etude WILDGEN & PARTNERS à émettre un registre des obligations, un registre des obligations convertibles et un registre de bons de souscription d'actions de la Société.

Septième résolution

Sur la base du rapport du conseil d'administration daté du 28 juillet 2004 émis en respect de l'article 32-3 (5) de la Loi Luxembourgeoise sur les sociétés commerciales, l'assemblée générale décide d'autoriser le conseil de la société à émettre de nouvelles actions en cas de conversion des actions convertibles énoncées ci-dessus et des 11.780 bons de souscription d'actions de la classe A et des 137.073 bons de souscription d'actions de la classe B souscrits par IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG, GIMV NV and ADVIESBEHEER GIMV CORPORATE INVESTMENT BELGIUM 2004 NV.

En conséquence, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société, qui se lira désormais comme suit:

«Le capital social de la société est fixé à EUR 2.250.000,- (deux millions deux cent cinquante mille euros) représenté par 225.000 (deux cent vingt-cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.

Le capital social autorisée de la société est fixée à EUR 50.000.000,- (cinquante millions d'euros). Le conseil d'administration de la société aura le pouvoir d'émettre des actions et d'augmenter le capital social dans la limite du capital autorisé pour une période de cinq ans à partir du 28 juillet 2004 en faveur des personnes exerçant leur droit conformément au «contrat d'émission d'obligations convertibles en actions» ou du «contrat de souscription de Bons de Souscriptions d'actions» créé par la société et d'exclure les droits préférentiels de souscription des actionnaires existants en relation avec une telle émission d'actions.

Une telle autorisation pourra être renouvelée par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

La réalisation du capital autorisé pourra prendre la forme de la création et de l'émission de nouvelles actions avec une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune lesquelles bénéficieront de droits identiques aux actions antérieurement émises.»

Huitième résolution

L'assemblée générale décide de reformuler le premier paragraphe de l'article 10, qui se lira désormais comme suit:

«La société sera administrée par un conseil d'administration composé au moins de trois (3) administrateurs qui n'ont pas besoin d'être actionnaire sans pouvoir dépasser sept (7) membres.»

Neuvième résolution

L'assemblée générale décide d'introduire un nouveau paragraphe 3 à l'article 13, qui se lira désormais comme suit:

«Les décisions ci-dessous, relatives à la société ou ses affiliés devront être approuvées préalablement par le conseil d'administration, qui délibérera valablement et vote à la majorité simple des administrateurs présents ou représentés, étant précisé que cette majorité doit inclure une majorité des administrateurs nommés par GLASSBEADS, S.à r.l.:

- Définition annuelle du budget (au plus tard dans le mois précédent la clôture de chaque exercice), incluant notamment les investissements à réaliser et la révision semestrielle du budget;
- Acquisitions et cessions d'immobilisations réalisées par la Société ou par l'une des Filiales non incluses dans le budget approuvé et entraînant un dépassement de plus de 10% du budget d'investissement en cumulé sur l'année;
- Souscriptions d'emprunts ou prêts, sous toute forme, réalisés par la Société ou l'une des Filiales, non inclus dans le budget approuvé, et excédant un montant cumulé annuel de EUR 100.000,-.
- Toute création, acquisition, cession, fusion de filiale, tout apport partiel d'actifs et tout changement substantiel d'activité;
- Tout accord de coopération industrielle ou commerciale entre un tiers d'une part et la Société ou une Filiale d'autre part, d'une durée supérieure à 2 (deux) ans et à l'exclusion des accords conclus dans le cadre de la gestion courante du groupe;
- Conclusion/renouvellement d'accord d'intéressement d'entreprises avec les salariés de la Société et des Filiales;
- Tout contrat ou arrangements avec une personne affiliée à l'un des administrateurs de la Société ou de ses filiales;
- La nomination et la révocation d'un Directeur Général;
- Émission de valeurs mobilières par la Société ou ses Filiales;
- Décision d'introduction en bourse ou d'appel public à l'épargne de la Société ou d'une Filiale;
- augmentation de capital social ou cession à un tiers de tout ou partie du capital d'une Filiale;
- Les cautions, avals ou garanties donnés à des tiers par la Société ou par l'une des Filiales, d'un montant cumulé annuel excédant EUR 100.000,-;
- Tout changement significatif de méthode comptable de la Société ou des Filiales, sauf obligation légale;
- Tout changement des commissaires aux comptes de la Société ou d'une Filiale;
- Tout projet de modification des statuts et de tout accord entre les actionnaires notifié à la Société.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, le président a clôturé l'assemblée.

Déclarations, frais et évaluation

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, qui incombent à la Société suite à la présente augmentation de capital, est évalué à EUR 26.000,- (vingt-six mille euros).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Bonnevoie, en l'Etude, à la date donnée en tête.

Et lecture faite aux personnes comparantes, celles-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Gauthier-Ribler, C. Erpelding, F. Brouxel, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2004, vol. 21CS, fol. 70, case 6. – Reçu 22.190 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 2 août 2004.

T. Metzler.

(063989.3/222/426) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LETZRE, Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R. C. Luxembourg B 49.760.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg le 5 mai 2004

L'Assemblée Générale du 5 mai 2004 renomme PricewaterhouseCoopers Luxembourg, comme Réviseur d'Entreprises. Son mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social 2004.

Pour la société LETZRE

SINSER (EUROPE) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06157. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064005.3/682/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

STOLT-NIELSEN S.A., Société Anonyme Holding.
Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 12.179.

In the year two thousand and four, on the seventh of July.
Before Maître Paul Frieders, notary, residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of STOLT-NIELSEN S.A., a société anonyme holding governed by the laws of Luxembourg, with registered office in L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, Grand Duchy of Luxembourg (the «Company»), incorporated under the name of STOLT TANKERS AND TERMINALS (HOLDINGS) S.A., by deed of Maître Carlo Funck, then notary residing in Luxembourg, on 5th July 1974, published in the Mémorial C, number 189 of 23rd September 1974, and entered in the Luxembourg Company Register, Section B, under the number 12.179. The articles of incorporation of the Company have for the last time been amended by deed of the undersigned notary, on 6th August 2003, published in the Mémorial C, number 994 of 26th September 2003.

The meeting which has started this day at 2.00 p.m. had on its agenda the ordinary business of an annual general meeting and other businesses which need not be recorded by the notary. It also included an item 7 dealing with an extension of the presently authorized share capital with authority in favour of the Board of Directors to suppress the preferential subscription rights of the existing shareholders for issue of Common Shares against cash. The meeting continued at 2.30 p.m. in front of the notary under the same bureau;

Mr Alan Winsor, General Counsel of STOLT NIELSEN INC., with professional address in Greenwich, Connecticut, United States of America, in the chair,

Mr Jean Hoss, avocat, with professional address at 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, as secretary and Ms Céline Bonvalet, employée privée, with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg and Mrs Chantal Mathu, employée privée, with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, as scrutineers.

The chairman declared and requested the notary to record that:

I. Item 7 of the agenda of the meeting is the following:

In conformity with the provisions of the Luxembourg Company Law and Article Five of the Company's Articles of Incorporation, to:

(i) extend the validity of the Company's authorised capital, and

(ii) approve the Report of the Board of Directors of the Company recommending and authorizing the Board to implement, the suppression of Shareholders' preemptive rights in respect of the issuance of Common Shares for cash with respect to all authorized but unissued Common Shares, in particular

(a) to issue Common Shares for cash whether in a private transaction or in a public offering at such price as determined by the Board of Directors of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company) in order to enlarge or diversify the shareholder base through the entry of new investors, and

(b) to issue, or offer to issue, Common Shares in connection with participation, financing, joint venture or other strategic proposals, strategies or projects and/or to secure financing if the Board of Directors of the Company determines same to be in the best interest of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company),

provided that no Common Shares shall be so issued pursuant to subsections (a) or (b) hereof at a price of less than seventy-five percent (75%) of the market value determined by the average closing price for such Common Shares on the Oslo Stock Exchange (or the average closing price for American Depositary Shares (ADSs) on The Nasdaq Stock Market, Inc., if applicable) for the ten most recent trading days prior to such transaction, and further provided that Common Shares shall be issued otherwise on the terms and conditions set forth in such Report, including where the issue price is less than the «stated value» of a Common Share (USD 1.00), the Board of Directors shall be authorized to proceed with any such transaction and to transfer from the «paid-in» surplus («free reserves») account of the Company to the «stated capital» account of the Company any such deficiency between the stated value and the issue price of any such shares,

each of the foregoing actions to be effective for a further five year period from the date of publication of the minutes of the Annual General Meeting.

II. The meeting has been duly convened by the circular including the agenda of the meeting sent on 17th June 2004 by first class postage prepaid letters to the shareholders of the Company all of whom are registered in the share registers of the Company, as provided for by article 25 of the Company's articles of incorporation. Convening notices including the agenda of the meeting have also been published in:

- the Luxembourg Official Gazette Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 634 of June 19, 2004 and number 657 of June 28, 2004, and

- the Luxembourg newspaper «Luxemburger Wort» of June 19, 2004 and June 28, 2004.

The Circular also included certain information on the agenda of the meeting as well as the Board Report.

III. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list which, signed by the shareholders present and the proxies of the represented shareholders, as well as by the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV. The proxies of the represented shareholders, signed ne varietur by the board of the meeting and by the undersigned notary will also remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

V. It appears from the said attendance list that out of the sixty-two million eight hundred and forty-eight thousand five hundred and seventy-five (62,848,575) Common Shares authorised to vote pursuant to the record date fixed on May 25, 2004 and representing the entire issued share capital of the Company authorised to vote as of the record date, forty-one million one hundred forty thousand one hundred forty-six (41,140,146) Common Shares and all the fifteen million seven hundred and twelve thousand one hundred and forty-three (15,712,143) Founder's Shares are represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholders have been duly informed before this meeting.

VI. The Board Report recommending to the shareholders the suppression of shareholders' pre-emptive rights was mailed to the shareholders and is tabled in front of the meeting and read by the Chairman to the shareholders' meeting.

Then the meeting took the following resolutions with the following majorities:

First resolution

The meeting resolved to extend the validity of the Company's authorized capital for a further five year period from the date of the publication of these minutes.

This resolution was validly adopted in the majority indicated below.

For:	51,846,514
Against:	5,001,648
Abstain:	4,127

Second resolution

The meeting resolved to approve the Report of the Board of Directors of the Company recommending, and authorizing the Board to implement, the suppression of shareholders' pre-emptive rights in respect of the issuance of shares for cash with respect of all authorized but unissued Common shares, in particular

(a) to issue Common Shares for cash whether in a private transaction or in a public offering at such price as determined by the Board of Directors of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company) in order to enlarge or diversify the shareholder base through the entry of new investors, and

(b) to issue, or offer to issue, Common Shares in connection with participation, financing, joint venture or other strategic proposals, strategies or projects and/or to secure financing if the Board of Directors of the Company determines same to be in the best interest of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company),

provided that no Common Shares shall be so issued pursuant to subsections (a) or (b) hereof at a price of less than seventy-five percent (75%) of the market value determined by the average closing price for such Common Shares on the Oslo Stock Exchange (or the average closing price for American Depositary Shares (ADSs) on The Nasdaq Stock Market, Inc., if applicable) for the ten most recent trading days prior to such transaction, and further provided that Common Shares shall be issued otherwise on the terms and conditions set forth in such Report, including where the issue price is less than the «stated value» of a Common Share (USD 1.00), the Board of Directors shall be authorized to proceed with any such transaction and to transfer from the «paid-in» surplus («free reserves») account of the Company to the «stated capital» account of the Company any such deficiency between the stated value and the issue price of any such shares,

such action to be effective for a further five year period from the date of publication of the minutes of the Annual General Meeting.

Consequently the meeting resolved to amend the articles of incorporation of the Company by replacing article five, third paragraph by the following text:

«The Board of Directors or delegate(s) duly appointed by the Board may from time to time issue shares out of the total authorized shares at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board or its delegate(s) may in its or their discretion resolve. The holders of Common Shares shall be entitled to pre-emptive rights in respect of any future issuance of Common Shares for cash. The Board of Directors may suppress the pre-emptive rights of the shareholders to the extent it deems advisable, in particular

(a) to issue Common Shares for cash whether in a private transaction or in a public offering at such price as determined by the Board of Directors of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company) in order to enlarge or diversify the shareholder base through the entry of new investors, and

(b) to issue, or offer to issue, Common Shares in connection with participation, financing, joint venture or other strategic proposals, strategies or projects and/or to secure financing if the Board of Directors of the Company determines same to be in the best interest of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company),

provided that no Common Shares shall be so issued pursuant to subsections (a) or (b) hereof at a price of less than seventy-five percent (75%) of the market value determined by the average closing price for such Common Shares on the Oslo Stock Exchange (or the average closing price for American Depositary Shares (ADSs) on The Nasdaq Stock Market, Inc., if applicable) for the ten most recent trading days prior to such transaction, and further provided that Common Shares shall be issued otherwise on the terms and conditions set forth in the Report presented to the Annual General Meeting on 7th July 2004, including where the issue price is less than the 'stated value' of a Common Share (USD 1.00), the Board of Directors shall be authorized to proceed with any such transaction and to transfer from the «paid-in» surplus («free reserves») account of the Company to the «stated capital» account of the Company any such deficiency between the stated value and the issue price of any such shares,

such action to be effective for a further five year period from the date of publication of the minutes of the Annual General Meeting of July 7, 2004.»

This resolution was validly adopted in the majority indicated below.

For: 51,846,514
 Against: 5,001,648
 Abstain: 4,127

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

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

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

Follows the French Version:

L'an deux mille quatre, le sept juillet.

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

S'est réunie une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de STOLT-NIELSEN S.A. une société anonyme holding régie par le droit luxembourgeois, avec siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, Grand-Duché de Luxembourg, (la «Société») constituée sous le nom de STOLT TANKERS AND TERMINALS (HOLDINGS) S.A. suivant acte reçu par Maître Carlo Funck, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 5 juillet 1974, publié au Mémorial C, numéro 189 du 23 septembre 1974, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 12.179. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 6 août 2003, publié au Mémorial C, numéro 994 du 26 septembre 2003.

L'assemblée qui a débuté ce jour à 14:00 heures avait sur son ordre de jour les affaires courantes d'une assemblée générale annuelle et d'autres affaires qui ne sont pas actés par le notaire. L'ordre du jour incluait également un point 7 concernant l'extension de l'actuel capital social autorisé avec autorisation en faveur du Conseil d'Administration de supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants lors d'émissions d'Actions Ordinaires au comptant.

L'assemblée a continué à 14.30 heures en présence du notaire avec le même bureau;

Monsieur Alan Winsor, General Counsel de STOLT-NIELSEN INC., avec adresse professionnelle à Greenwich, Connecticut, Etats-Unis d'Amérique, comme président,

Maître Jean Hoss, avocat, avec adresse professionnelle 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, comme secrétaire

et Mademoiselle Céline Bonvalet, employée privée, avec adresse professionnelle 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg et Madame Chantal Mathu, employée privée, avec adresse professionnelle 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, comme scrutateurs.

Le Président expose et prie le notaire d'acter que:

I. Le point 7 de l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

En conformité avec les dispositions de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et l'article 5 des statuts de la Société:

(i) étendre la durée de validité du capital social autorisé de la Société

(ii) approuver le Rapport du Conseil d'Administration de la Société recommandant et autorisant le Conseil de supprimer le droit de préemption des Actionnaires concernant l'émission d'Actions Ordinaires au comptant et concernant toutes les Actions Ordinaires autorisées mais non encore émises, en particulier

a) émettre des Actions Ordinaires au comptant, soit dans une émission privée, soit dans une offre publique au prix déterminé par le Conseil d'Administration de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société) afin d'élargir ou de diversifier la base des actionnaires par l'entrée de nouveaux investisseurs, et

b) émettre ou offrir d'émettre des Actions Ordinaires en relation avec des participations, financements, projets d'association ou autres propositions stratégiques, stratégies ou projets et/ou la sécurisation du financement si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société),

à condition qu'il n'y ait pas d'émission d'Actions Ordinaires conformément aux sous-sections (a) ou (b) précitées, à un prix inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) de la valeur du marché, déterminée en fonction de la valeur du prix de clôture pour des Actions Ordinaires à la Bourse d'Oslo (ou la valeur moyenne du prix de clôture pour des American Depositary Shares (ADSs) au Nasdaq Stock Market, Inc., le cas échéant) pour les dix jours de bourse les plus récents précédant une telle émission, et sous condition que toutes les Actions Ordinaires seront émises par ailleurs suivant les termes et conditions décrits dans un tel Rapport, y compris le cas où le prix d'émission est inférieur à «la valeur nominale» de l'Action Ordinaire (USD 1,00), le Conseil d'Administration sera autorisé de procéder à une telle émission et de transférer du compte des «primes d'émission» («réserves disponibles») au compte «capital déclaré» de la Société la différence entre la valeur nominale et le prix d'émission d'une telle action,

chacune des démarches précitées à entreprendre étant valables pour une période supplémentaire de 5 ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle.

II. L'Assemblée a été valablement convoquée par une note d'information contenant l'ordre du jour de l'assemblée envoyée par lettres prioritaires prépayées le 17 juin 2004 aux actionnaires de la Société, lesquels sont tous inscrits dans les registres des actions nominatives de la Société conformément à l'article 25 des Statuts de la Société. Les convocations contenant l'ordre du jour de l'assemblée ont également été publiées dans:

a. le Journal Officiel luxembourgeois, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 634 du 19 juin 2004 et numéro 657 du 28 juin 2004, et

b. le quotidien luxembourgeois «Luxemburger Wort» des 19 et 28 juin 2004.

La note d'information contenait également des informations sur l'ordre du jour de l'assemblée de même que le Rapport du Conseil.

III. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence laquelle, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à l'enregistrement.

IV. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, pour être soumises avec lui à l'enregistrement.

V. Il résulte de ladite liste de présence que sur les soixante-deux millions huit cent quarante-huit mille cinq cent soixante-quinze (62.848.575) Actions Ordinaires autorisées à voter suivant la date de référence fixée au 25 mai 2004 et représentant l'intégralité du capital social de la Société autorisé à voter au jour de référence, quarante et un millions cent quarante mille cent quarante-six (41.140.146) Actions Ordinaires et toutes les quinze millions sept cent douze mille cent quarante-trois (15.712.143) Parts de Fondateurs sont représentées à l'assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour à propos desquels les actionnaires ont été pleinement informés avant cette assemblée.

VI. Le Rapport du Conseil recommandant aux actionnaires la suppression de leur droit de souscription préférentiel était inclus dans la note d'information envoyée aux actionnaires, est soumis à l'assemblée et exposé par le président à l'assemblée.

Ensuite l'assemblée a pris les résolutions suivantes aux majorités suivantes:

Première résolution

L'assemblée a décidé d'étendre la durée de validité du capital social autorisé de la Société pour une nouvelle période de cinq années prenant cours à la date de publication des présentes.

Cette résolution a été valablement prise par la majorité qui suit:

Pour:	51.846.514
Contre:	5.001.648
Abstention: . .	4.127

Deuxième résolution

L'assemblée a décidé d'approuver le Rapport du Conseil d'Administration de la Société, recommandant et autorisant le Conseil de supprimer le droit de préemption des actionnaires concernant l'émission d'actions au comptant et concernant toutes les Actions Ordinaires autorisées mais non encore émises, en particulier:

a) émettre des Actions Ordinaires au comptant, soit dans une émission privée, soit dans une offre publique au prix déterminé par le Conseil d'Administration de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société) afin d'élargir ou de diversifier la base des actionnaires par l'entrée de nouveaux investisseurs, et

b) émettre ou offrir d'émettre des Actions Ordinaires en relation avec des participations, financements, projets d'association ou autres propositions stratégiques, stratégies ou projets et/ou la sécurisation du financement si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société),

à condition qu'il n'y ait pas d'émission d'Actions Ordinaires conformément aux sous-sections (a) ou (b) précitées, à un prix inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) de la valeur du marché, déterminée en fonction de la valeur du prix de clôture pour des Actions Ordinaires à la Bourse d'Oslo (ou la valeur moyenne du prix de clôture pour des American Depositary Shares (ADSs) au Nasdaq Stock Market, Inc., le cas échéant) pour les dix jours de bourse les plus récents précédant une telle émission, et sous condition que toutes les Actions Ordinaires seront émises par ailleurs suivant les termes et conditions décrits dans un tel Rapport, y compris le cas où le prix d'émission est inférieur à «la valeur nominale» de l'Action Ordinaire (USD 1,00), le Conseil d'Administration sera autorisé de procéder à une telle émission et de transférer du compte des «primes d'émission» («réserves disponibles») au compte «capital déclaré» de la Société la différence entre la valeur nominale et le prix d'émission d'une telle action,

pareille démarche à entreprendre étant valable pour une période supplémentaire de 5 ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle.

En conséquence, l'assemblée a décidé de modifier les statuts de la société en remplaçant l'article 5, alinéa 3 par le texte suivant:

«Le Conseil d'Administration ou son/ses délégué(s) dûment mandaté(s) pourra (pourront) émettre de temps en temps des actions dans les limites du capital autorisé aux époques et sous les termes et conditions, en ce compris le prix d'émission, discrétionnairement fixés par le Conseil d'Administration ou son (ses) délégué(s). Les détenteurs d'Actions Ordinaires auront un droit de préemption relatif à toute émission future d'Actions Ordinaires au comptant. Le

Conseil d'Administration pourra supprimer le droit de préemption des actionnaires dans la mesure où il le jugera opportun, en particulier:

a) émettre des Actions Ordinaires au comptant, soit dans une émission privée, soit dans une offre publique au prix déterminé par le Conseil d'Administration de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société) afin d'élargir ou de diversifier la base des actionnaires par l'entrée de nouveaux investisseurs, et

b) émettre ou offrir d'émettre des Actions Ordinaires en relation avec des participations, financements, projets d'association ou autres propositions stratégiques, stratégies ou projets et/ou la sécurisation du financement si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur du marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société),

à condition qu'il n'y ait pas d'émission d'Actions Ordinaires conformément aux sous-sections (a) ou (b) précitées, à un prix inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) de la valeur du marché, déterminée en fonction de la valeur du prix de clôture pour des Actions Ordinaires à la Bourse d'Oslo (ou la valeur moyenne du prix de clôture pour des American Depositary Shares (ADSs) au Nasdaq Stock Market, Inc., le cas échéant) pour les dix jours de bourse les plus récents précédant une telle émission, et sous condition que toutes les Actions Ordinaires seront émises par ailleurs suivant les termes et conditions décrits dans le Rapport présenté à l'Assemblée Générale Annuelle le 7 juillet 2004, y compris le cas où le prix d'émission est inférieur au «pair comptable» de l'Action Ordinaire (USD 1,00), le Conseil d'Administration sera autorisé de procéder à une telle émission et de transférer du compte des «primes d'émission» («réserves disponibles») au compte «capital déclaré» de la Société la différence entre la valeur nominale et le prix d'émission d'une telle action,

pareille démarche à entreprendre étant valable pour une période supplémentaire de 5 ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle du 7 juillet 2004.»

Cette résolution a été valablement prise par la majorité qui suit:

Pour:	51.846.514
Contre:	5.001.648
Abstention: . .	4.127

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Winsor, J. Hoss, C. Bonvalet, Ch. Mathu, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2004, vol. 144S, fol. 34, case 9. – Reçu 12 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 30 juillet 2004.

P. Frieders.

(063998.2/212/295) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

STOLT-NIELSEN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 12.179.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, le 30 juillet 2004.

P. Frieders.

(063999.3/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

INTERNATIONAL WINE TASTING & TRADING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 60.570.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00071, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

INTERNATIONAL WINE TASTING & TRADING S.A.

Société Anonyme

T. Fleming / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063790.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

VELOCITY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.283.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00072, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

VELOCITY HOLDING S.A.

Société Anonyme

T. Fleming / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063792.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

KEY BUSINESS SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 88.805.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00074, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

KEY BUSINESS SERVICES S.A.

Société Anonyme

G. Hornick / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063795.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

BEATTON HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 97.805.

In the year two thousand and four, on the twenty-eighth day of May.

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

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders of BEATTON HOLDINGS, S.à r.l. (the «Company»), a «société à responsabilité limitée», having its registered office at 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade Register under the number B 97.805, incorporated by a notarial deed enacted on 17 December 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 89 of 22nd January 2004.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders of the Company, TESLIN HOLDINGS INC. (TESLIN) and HUMBER HOLDINGS INC. (HUMBER), both companies incorporated under the laws of British Columbia, both having their registered office at 1600-925 West Georgia Street, Vancouver, B.C. V6C 3L2, are both duly represented by the prenamed Patrick Van Hees, by virtue of proxies both given under private seal on 27th May 2004, and the number of shares held by them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 20 (twenty) shares, consisting of 19 (nineteen) class A shares and 1 (one) class B share, representing the whole capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been duly informed.

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

Agenda:

1.- Increase of the Company capital by an amount of USD 105,330,000 (one hundred five million three hundred thirty thousand US Dollars), so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand US Dollars) to USD 105,350,000 (one hundred five million three hundred fifty thousand US Dollars) by the issue of 4,500 (four thousand five hundred) new class A shares, 5,000 (five thousand) new class C shares, 8,000 (eight thousand) new class D shares, 20,000 (twenty thousand) new class E shares, 9,000 (nine thousand) new class F shares, 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares and 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares, each with a nominal value of USD 1,000 (one thousand US Dollars);

2.- Subscription and payment by TESLIN HOLDINGS INC. of all the 4,500 (four thousand five hundred) new class A shares, 5,000 (five thousand) new class C shares, 8,000 (eight thousand) new class D shares, 20,000 (twenty thousand) new class E shares, 9,000 (nine thousand) new class F shares, 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares and 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares by a transfer and contribution in kind consisting of

a quota representing 49% of the voting rights and USD 86,719,960 (eighty-six million seven hundred nineteen thousand nine hundred sixty US Dollars) of the registered capital of JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT.

3.- Amendment of article 8 of the articles of association of the Company in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the shareholders of the Company, the following resolutions have been taken:

First resolution

It is resolved to increase the share capital of the Company by an amount of USD 105,330,000 (one hundred five million three hundred thirty thousand US Dollars), so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand US Dollars) to USD 105,350,000 (one hundred five million three hundred fifty thousand US Dollars) by the issue of 4,500 (four thousand five hundred) new class A shares, 5,000 (five thousand) new class C shares, 8,000 (eight thousand) new class D shares, 20,000 (twenty thousand) new class E shares, 9,000 (nine thousand) new class F shares, 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares and 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares with a nominal value of USD 1,000 (one thousand US Dollars) each, the whole to be fully paid up through a transfer and contribution in kind by TESLIN to the Company of a quota (the «Share») representing 49% of the voting rights and USD 86,719,960 (eighty-six million seven hundred nineteen thousand nine hundred sixty US Dollars) of the registered capital of JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT, a company incorporated under the laws of Hungary and having its registered office at Varkonyi u. 15, H-9700 Szombathely, Hungary (JAMES).

Second resolution

It is resolved to accept the subscription of the new shares by TESLIN referred to above.

Subscription - Payment

TESLIN, through its pre-named proxyholder, declared to subscribe to the 4,500 (four thousand five hundred) new class A shares, 5,000 (five thousand) new class C shares, 8,000 (eight thousand) new class D shares, 20,000 (twenty thousand) new class E shares, 9,000 (nine thousand) new class F shares, 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares and 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares.

The shareholders of the Company declare and acknowledge that the shares subscribed have been fully paid up through a transfer and contribution in kind consisting in share of a European company in the meaning of Article 4-2 (capital duty) of the law of December 29th, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for capital duty exemption. The Company has previously acquired a share of this European company, resulting after the transfer and contribution of the Share in a 100% (one hundred percent) shareholding, therefore the Company will hold in such European company more than 65% (sixty-five percent) of the share capital as sole shareholder.

Description of the transfer and contribution

The transfer and contribution made by TESLIN against the issuance of:

- 4,500 (four thousand five hundred) new class A shares;
 - 5,000 (five thousand) new class C shares;
 - 8,000 (eight thousand) new class D shares;
 - 20,000 (twenty thousand) new class E shares;
 - 9,000 (nine thousand) new class F shares;
 - 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares; and
 - 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares in the Company;
- is composed of the Share issued by the Hungarian company.

The transfer and contribution described above consists exclusively of 1 (one) share of a company having its registered office in a Member State of the European Union.

Evaluation

The value of this transfer and contribution in kind is USD 105,330,000 (one hundred five million three hundred thirty thousand US Dollars), being equivalent to EUR 86,584,463.63 at the ECB rate dollars 1.2165 against EUR 1.

Such transfer and contribution has been valued by the managers of the Company, pursuant to a statement of contribution value, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

Evidence of the transfer and contribution's existence

A proof of the transfer and contributions existence of the Share has been given to the undersigned notary by producing a document evidencing the current shareholding in JAMES, attesting the current ownership of the Share contributed in favour of TESLIN, and evidencing the transfer of the Share by TESLIN to the Company.

Effective implementation of the transfer and contribution

TESLIN, transferor and contributor, represented as stated hereabove, expressly declares that:

- The Share is in registered form and is fully paid up;
- it is the due owner of the Share;
- there exists no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand the Share be transferred to him;
- All the authorisations required by any applicable law relating to the transfer and the contribution of the Share to the Company have been granted;
- the Share is not the object of a dispute or claim;
- the Share is legally and conventionally freely transferable to the Company, with all the rights attached thereto;
- JAMES is duly created and validly existing under the laws of Hungary;

- in order to duly formalise the transfer and to render it effective anywhere and toward any third party, all formalities shall be carried out in Hungary and Luxembourg; and

- JAMES is not involved in court proceedings for the purposes of bankruptcy, liquidation, winding-up or transfer of assets to creditors, and there are no facts or circumstances known to TESLIN at the date hereof, which could lead to such court proceedings.

The total value of the Share in the amount of USD 105,330,000 (one hundred five million three hundred thirty thousand US Dollars) is subject to capital duty exemption.

Managers' intervention

Thereupon intervene:

a) Gérard Becquer, manager A;

b) Xavier Pauwels, manager B;

both represented here by Mr Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of proxies which will remain here annexed and acting in their capacity as managers of the Company.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their responsibility, each of them personally and severally legally engaged as managers of the Company by reason of the transfer and contribution in kind described above, each of them expressly agrees with the description of the transfer and contribution in kind, with its valuation, with the effective transfer of the Share, and confirms the validity of the subscription and payment.

Capital duty exemption request

Considering that the present operation consists in a capital increase of a Luxembourg company by a transfer and contribution in kind consisting of the remaining minority share of a company incorporated in the European Union (Hungary), whereby the Company has previously acquired a majority share of this European capital company, resulting after this transfer and contribution in a 100% (one hundred percent) shareholding, and that therefore such company will hold in this European company more than 65% (sixty-five percent) of the share capital as sole shareholder, the Luxembourg company expressly requests the payment exemption on the basis of Article 4.2 (four-two) of the law of December 29, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for capital duty exemption in such case.

JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT is a capital company (Kft=Korlátolt felelősségű társaság=Limited liability company), being in the scope of the European Council Directive of 17 July 1969 concerning indirect taxes on the raising of capital (69/335/EEC), considered as a capital company even by the Hungarian law as by the Luxembourg law, inscribed at the Hungarian companies register at Budapest under number 18-09-104013 and having its registered office at Varkonyi u. 15, H-9700 Szombathely, Hungary.

The documentation related to the true and unconditional transmission of the elements constituting the contributed property has been considered convincing and sufficient and the transfer and contribution can therefore be effectively implemented.

Third resolution

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, and the transfer and contribution having been fully carried out, the shareholders resolved to amend article 8 of the articles of association to read as follows:

«**Art. 8.** The Company's capital is set at USD 105,350,000 (one hundred five million three hundred fifty thousand US Dollars), represented by 4,519 (four thousand five hundred nineteen) new class A shares (the «Class A Shares»), 1 (one) class B share (the «Class B Shares»), 5,000 (five thousand) new class C shares (the «Class C Shares»), 8,000 (eight thousand) new class D shares (the «Class D Shares»), 20,000 (twenty thousand) new class E shares (the «Class E Shares»), 9,000 (nine thousand) new class F shares (the «Class F Shares»), 8,500 (eight thousand five hundred) new class G Shares (the «Class G Shares») and 50,330 (fifty thousand three hundred thirty) new class H shares (the «Class H Shares»), each with a nominal value of USD 1,000 (one thousand US Dollars).

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the same manner required for amendment of the Articles.»

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about seven thousand euros.

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

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille quatre, le vingt-huit mai.

Devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée BEATTON HOLDING, S.à r.l. (la «Société»), ayant son siège social 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte reçu le 17 décembre 2003, enregistrée au registre du commerce et des sociétés de

Luxembourg sous le numéro B 97.805 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 89 du 22 janvier 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés de la Société, TESLIN HOLDINGS INC. («TESLIN») et HUMBER HOLDINGS INC. («HUMBER»), toutes deux sociétés constituées sous le droit de la province de Colombie-Britannique, ayant son siège social au 1600-925 West Georgia Street, Vancouver, B.C. V6C 3L2, Canada, sont toutes deux dûment représentées par le prénommé Patrick Van Hees, en vertu de procurations datées du 27 mai 2004, le nombre de parts sociales que les associés détiennent étant précisé sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 20 (vingt) parts sociales, comprenant 19 (dix-neuf) parts sociales de classe A et 1 (une) part sociale de classe B, et représentant l'intégralité du capital social, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de 105.330.000 USD (cent cinq millions trois cent trente mille dollars américains) pour le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt mille dollars américains) à 105.350.000 USD (cent cinq millions trois cent cinquante mille dollars américains) par l'émission de 4.500 (quatre mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe A, 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C, 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D, 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E, 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F, 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G et 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H, chacune d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille dollars américains).

2.- Souscription, intervention de TESLIN HOLDINGS INC. et libération de l'ensemble des 4.500 (quatre mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe A, 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C, 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D, 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E, 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F, 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G et 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H par transfert et apport en nature d'un quota représentant 49% des droits de vote et un montant de 86.719.960 USD (quatre-vingt-six millions sept cent dix-neuf mille neuf cent soixante dollars américains) du capital de JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT.

3.- Modification subséquente de l'article huit des statuts aux fins de prise en compte de l'opération concernée.

Ces faits exposés et reconnus exacts par les associés, les résolutions suivantes ont été prises:

Première résolution

Il est décidé d'augmenter le capital social souscrit à concurrence d'un montant de 105.330.000 USD (cent cinq millions trois cent trente mille dollars américains) pour le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt mille dollars américains) à 105.350.000 USD (cent cinq millions trois cent cinquante mille dollars américains) par l'émission de 4.500 (quatre mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe A, 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C, 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D, 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E, 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F, 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G et 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H, chacune d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille dollars américains), l'intégralité étant souscrite par un transfert et apport en nature d'un quota (la «Part») représentant 49% des droits de vote et un montant de 86.719.960 USD (quatre-vingt-six millions sept cent dix-neuf mille neuf cent soixante dollars américains) du capital de JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT, une société de droit hongrois ayant son siège social sis à Varkonyi u. 15. H-9700 Szombathely, Hongrie («JAMES»).

Deuxième résolution

Il est décidé d'accepter la souscription de toutes les parts sociales nouvelles par TESLIN tel que défini ci-avant.

Souscription - Libération

TESLIN, par le biais de son mandataire ci-avant dénommé, déclare souscrire aux 4.500 (quatre mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe A, 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C, 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D, 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E, 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F, 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G et 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H.

Les associés de la Société déclarent et reconnaissent que les parts sociales souscrites ont été payées en intégralité par un transfert et apport en nature d'actions d'une entité européenne au sens de l'article 4-2 (droit d'enregistrement) de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, qui prévoit une exonération du droit d'enregistrement. La Société a préalablement acquis une part de cette société européenne suite à un transfert et apport de 100% (cent pour cent) de l'actionnariat, la Société détient donc plus de 65% des parts sociales d'une telle société, en tant que associé unique.

Description du transfert et de l'apport en nature

L'apport fait par TESLIN, en échange de l'émission par la société de:

- 4.500 (quatre mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe A,
 - 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C,
 - 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D,
 - 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E,
 - 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F,
 - 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G, et
 - 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H,
- est constitué de la Part émise par la société hongroise.

La contribution ci-avant décrite est exclusivement constituée de 1 (une) part sociale d'une entité ayant son siège social au sein d'un état membre de l'Union européenne.

Evaluation

La valeur de cet apport en nature est évaluée à 105.350.000 USD (cent cinq millions trois cent cinquante mille dollars américains), équivalant à EUR 86.584.463,63 au taux de change de la Banque Centrale Européenne, actuellement de USD 1,2165 contre EUR 1,-.

Cet apport a été évalué par les gérants de la Société conformément à un rapport d'évaluation qui restera annexé au présent acte pour être soumis avec celui-ci aux formalités d'enregistrement.

Preuve de l'existence du transfert et de l'apport

Preuve de l'existence du transfert et de l'apport a été donnée au notaire instrumentant par un document établissant la preuve de l'actionnariat actuel de JAMES et attestant la propriété de la Part apportée par TESLIN et prouvant le transfert de la Part par TESLIN au profit de la Société.

Réalisation effective de l'apport

TESLIN, transférant et apporteur, ici représentée, déclare expressément que:

- la Part apportée est formalisée et entièrement libérée;
- elle est le propriétaire de la Part;
- il n'existe aucun droit de préemption ni aucun droit en vertu duquel un tiers serait à même de réclamer le transfert de la Part à son profit;
- toutes les autorisations nécessaires par toute réglementation applicable afférente au transfert et apport de la Part à la Société ont été accomplies;
- la Part ne fait l'objet d'aucun contentieux;
- la Part est légalement et conventionnellement librement transférable à la Société, avec tous les droits y attachés;
- JAMES est dûment constituée et existe valablement selon le droit hongrois
- les formalités seront menées à bien en Hongrie et Luxembourg afin d'y formaliser valablement le transfert et de le rendre opposable et effectif en tous lieux et vis-à-vis de tous tiers;
- JAMES n'est pas engagée dans une action judiciaire en cessation de paiements, liquidation, redressement ou transfert d'actif vers les créanciers, et il n'existe aucun fait ou circonstance connu de TESLIN à cette date, qui pourraient mener à une telle action en justice.

La valeur totale de la Part d'un montant de 105.350.000 USD (cent cinq millions trois cent cinquante mille dollars américains) est sujette à l'exonération du droit d'enregistrement.

Intervention des gérants

Après quoi, interviennent:

- a) M. Gérard Becquer, gérant;
- b) M. Xavier Pauwels, gérant,

tous représentés ici par Monsieur Van Hees, prénommé et agissant conformément aux mandats qui devront rester annexés au présent acte, et agissant en qualité de gérants de la Société.

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de leur responsabilité, personnellement et légalement engagée en qualité de gérant de la Société, à raison du transfert et de l'apport en nature ci avant décrit, ils marquent expressément leur accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation, sur le transfert de la Part, et confirment la validité de la souscription et de la libération de la Part.

Demande d'exonération du droit d'enregistrement

Considérant que la présente opération consiste en l'augmentation du capital d'une société luxembourgeoise par apport en nature de la part sociale minoritaire restante d'une société implantée au sein de l'Union européenne (Hongrie), la Société ayant précédemment acquis la part sociale majoritaire de cette société européenne de capitaux, d'où il résulte l'appropriation des 100% (cent pour cent) des parts sociales de cette société, la Société détient plus de 65% des parts sociales de cette société, en tant que associé unique, la Société demande ainsi expressément l'exonération, sur la base de l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, qui prévoit une exonération du droit d'enregistrement dans de tels cas.

La société JAMES MANAGEMENT SZOLGÁLTATÓ KFT est une société de capitaux (Kft=Korlátolt felelősségű társaság = société à responsabilité limitée), entrant dans le champ d'application de la Directive 69/335/CEE du Conseil du 17 juillet 1969, concernant les impôts indirects frappant les rassemblements de capitaux, considérée comme telle tant par la loi hongroise que par la loi luxembourgeoise, inscrite au registre des sociétés en Hongrie à Budapest sous le numéro 18-09-104013 et ayant son siège à Varkonyi u. 15, H-9700 Szombathely, Hongrie.

La documentation afférente à la transmission effective et inconditionnelle des éléments constituant la propriété apportée a été considérée comme pertinent et suffisant, le transfert et apport peut être effectivement réalisé.

Troisième résolution

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes, le transfert et l'apport étant totalement réalisés, les associés décident de modifier l'article huit des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à à 105.350.000 USD (cent cinq millions trois cent cinquante mille dollars américains) représenté par 4.519 (quatre mille cinq cent dix-neuf) nouvelles parts sociales de classe A (les «parts sociales de classe A»), 1 (une) part sociale de classe B (la «part sociale de classe B»), 5.000 (cinq mille) nouvelles parts sociales de classe C (les «parts sociales de classe C»), 8.000 (huit mille) nouvelles parts sociales de classe D (les «parts sociales de classe D»), 20.000 (vingt mille) nouvelles parts sociales de classe E (les «parts sociales de classe E»), 9.000 (neuf mille) nouvelles parts sociales de classe F (les «parts sociales de classe F»), 8.500 (huit mille cinq cents) nouvelles parts sociales de classe G (les «parts sociales de classe G») et 50.330 (cinquante mille trois cent trente) nouvelles parts sociales de classe H (les «parts sociales de classe H»), chacune d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille dollars américains).

Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions requises pour la modification des statuts.»

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 l'augmentation de son capital, s'élève à environ sept mille euros.

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, vol. 143S, fol. 81, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 28 juin 2004.

J. Elvinger.

(069380.3/211/315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2004.

AERODYNAMICS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 102.118.

STATUTES

In the year two thousand four, on the twenty-third day of July.

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

There appeared:

1.- REALEST FINANCE S.A., a company incorporated under the law of Luxembourg, having its registered office at 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered in the Trade register of Luxembourg, under the number B 45.601,

2.- CLAMAX INVESTMENT S.A., a company incorporated under the law of Luxembourg, having its registered office at 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered in the Trade register of Luxembourg, under the number B 64.186,

both here represented by Ms Lieve Breugelmans, private employee, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given on July 23, 2004, which, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

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

Art. 1. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme, under the name of AERODYNAMICS S.A.

The corporation is established for an undetermined period.

The registered office of the corporation is established in the city of Luxembourg.

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

Art. 2. The object of the Company is the acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other undertakings and companies either Luxembourg or foreign as well as the management, control, and development of these participations. The Company may also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or otherwise.

The Company can borrow in any form and in particular by way of bond issue, convertible or not, bank loan or shareholder's loan, and grant to other companies in which it has or not direct or indirect participating interests, any support, loans, advances or guarantees.

The Company may also manage the organization of the maintenance for aircraft companies in relation with the maintenance of their aircrafts. The Company can liaise with the maintenance companies for any activity relative to the maintenance of these aircrafts. It can among other receive invoices from the maintenance companies and proceed with their settlement.

It may carry out any industrial, commercial, financial, movable or real estate property transactions which are directly or indirectly in connection, in whole or in part, with its corporate object. The Company may also act as a fiduciary agent («fiduciaire») on behalf of a settlor («fiduciant») according to a fiduciary agreement, within the scope of the above activity.

It may carry out its object directly or indirectly on its behalf or on behalf of third parties, alone or in association by carrying out all operations which may favour the aforementioned object or the object of the companies in which the Company holds interests.

Generally, the Company may take any controlling or supervisory measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment of its object; it may also accept any mandate as director in any other companies Luxembourg or foreign, remunerated or not.

Art. 3. The subscribed capital is set at thirty-eight thousand fifty United States dollars (38,050.- USD) represented by one thousand (1,000) shares with no nominal value.

The subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of incorporation, as prescribed in Article 6 hereof.

The corporation may, to the extent and under terms permitted by law redeem its own shares.

Art. 4. The shares of the corporation may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

The corporation will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the corporation.

Art. 5. Any regularly constituted meeting of shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation.

Art. 6. The annual general meeting of shareholders shall be held at the registered office of the corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the last Friday of April at 10.00 a.m. and for the first time in the year 2005.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law and by these Articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or telefax.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the shareholders present and voting.

The board directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

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

Art. 7. The corporation shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period which may not exceed six years and they may be reelected. They may be removed with or without cause.

In the event of a vacancy of the board of directors, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy; such decision to be ratified by the next general meeting.

Art. 8. The board of directors 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 director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 9. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporation's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the corporation and the representation of the corporation for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of shareholders, to any member or members of the board or to any committee (the members of which need not be directors) deliberating under such terms and with such powers as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not be directors, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their emoluments.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a prior authorization of the general meeting.

Nevertheless, the first managing director may be appointed by the general meeting.

Art. 10. The corporation will be bound by the signatures of at least two directors, or the single signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

Art. 11. The operations of the corporation shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not.

The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

Art. 12. The accounting year of the corporation shall begin on January first of each year and shall terminate on December 31st, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on December 31st, 2004.

Art. 13. From the annual net profits of the corporation, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the corporation as stated in Article 3 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in Article 3 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

In the event of partly paid shares, dividends will be payable in proportion to the paid in amount of such shares. Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

Art. 14. In the event of dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Art. 15. All matters not governed by these Articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, the parties declared to subscribe to the issued shares as follows:

1. REALEST FINANCE S.A.	999 shares
2. CLAMAX INVESTMENT S.A.	1 share
Total:	1,000 shares

All the shares have been paid up to 100% percent by payment in cash, so that the sum of thirty-eight thousand fifty United States Dollars (38,050.- USD) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in Art. 26 of the law of August 10, 1915, on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

Evaluation

For the purpose of registration, the subscribed capital is valued at 31,000.- EUR.

Expenses

The expenses, costs, remuneration's or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand EUR (2,000.- EUR).

Extraordinary General Meeting of shareholders

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of directors is fixed at three and the number of the statutory auditors at one.
2. The following persons are appointed directors:

* Mr Michel Georges Welter, director of companies, born at Luxembourg on 1 November 1973, residing at 6, rue du Centenaire, L-6719 Grevenmacher;

* Mr Alain Heinz, director of companies, born at Forbach (France) on 17 May 1968, residing professionally at 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;

* Mr Christophe Davezac, director of companies, born at Cahors (France) on 14 February 1964, residing professionally at 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

3. Has been appointed statutory auditor:

WOOD APPLETON OLIVER EXPERTS-COMPTABLES, a Luxembourg companies residing at 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered at the Chamber of Commerce Luxembourg under section B number 74.623.

4. The address of the Corporation is set at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

5. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall be of six years and shall end at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010.

6. The general meeting appoints Mr Michel Georges Welter, prenamed, as managing director, pursuant to Article 9 of the Articles of Incorporation.

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 an German translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English version will be prevailing.

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

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

Follows the German translation:

Im Jahre zweitausendvier, am dreiundzwanzigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1. REALEST FINANCE S.A., eine Gesellschaft gegründet laut luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, eingetragen im Handelsregister in Luxemburg, unter der Nummer B 45.601,

2. CLAMAX INVESTMENT S.A., eine Gesellschaft gegründet laut luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, eingetragen im Handelsregister in Luxemburg, unter der Nummer B 64.186,

beide hier vertreten durch Fräulein Lieve Breugelmans, Privatbeamtin, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund von zwei Vollmachten, ausgestellt am 23. Juli 2004, welche, nachdem sie von der Vollmachtnehmerin der beiden Parteien und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleiben, um mit derselben einregistriert zu werden.

Vorbenannte Personen, vertreten wie hiervor erwähnt, ersuchten den unterzeichneten Notar, die Satzungen einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu dokumentieren:

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung AERODYNAMICS S.A.

Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft besteht in dem Erwerb von Beteiligungen in beliebiger Form durch Kauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen an luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen sowie in der Verwaltung, Kontrolle und Entwicklung dieser Beteiligungen. Die Gesellschaft kann außerdem diese Beteiligungen durch Verkauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen transferieren.

Die Gesellschaft kann auf beliebige Weise Fremdkapital aufnehmen, insbesondere durch Ausgabe von Anleihen, u. a. Wandelanleihen, Bankkredite oder Erhöhung des Eigenkapitals, und es kann anderen Unternehmen, an denen es direkt oder indirekt beteiligt ist oder nicht, Kredite, Darlehen oder Vorschüsse gewähren bzw. Garantien ausstellen.

Des Weiteren kann die Gesellschaft die Organisation der Flugzeuginstandhaltungsarbeiten für Fluggesellschaften übernehmen. Die Gesellschaft kann Geschäftsbeziehungen mit Instandhaltungsfirmen für alle Arten von Instandhaltungsarbeiten an diesen Flugzeugen eingehen. Unter anderem kann sie Rechnungen von den Instandhaltungsfirmen in Empfang nehmen und deren Begleichung vornehmen.

Sie kann Transaktionen von gewerblichen, kommerziellen und finanziellen Vermögenswerten sowie Sachanlagen und Immobilien vornehmen, die ganz oder teilweise direkt oder indirekt seinem Geschäftszweck entsprechen. Die Gesellschaft kann ebenfalls als Treuhänder im Namen von einem Treugeber gemäß einem Treuhandsvertrag und im Rahmen des oben beschriebenen Gesellschaftsobjekts.

Sie kann direkt oder indirekt, auf eigene Rechnung oder im Namen Dritter, allein oder in Zusammenarbeit mit anderen tätig sein und dabei alle Arten von Tätigkeiten im Rahmen des oben genannten Gesellschaftsobjekts bzw. zugunsten des Gesellschaftsobjekts der Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, ausführen.

Die Gesellschaft kann grundsätzlich alle Kontroll- oder Überwachungsmaßnahmen übernehmen und alle Tätigkeiten durchführen, die sie als zur Erfüllung ihres Gesellschaftsobjekts erforderlich erachtet, und kann das Mandat zur Leitung eines beliebigen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmens mit oder ohne Vergütung übernehmen.

Art. 3. Das gezeichnete Aktienkapital wird auf achtunddreissigtausendfünfzig US dollars (38.050,- USD) festgesetzt, eingeteilt in tausend (1.000) Aktien ohne Nominalwert.

Das gezeichnete Aktienkapital kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Beschluss der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderungen zu fassen ist, wie in Artikel 6 dieser Satzung vorgesehen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingungen ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

Art. 4. Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen oder den Inhaber oder können teilweise unter der einen oder der anderen Form ausgegeben werden, nach Wahl der Aktionäre, jedoch unter Beachtung der gesetzlichen Einschränkungen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Aktionär pro Aktie an. Im Falle wo eine Aktie mehrere Besitzer hat, kann die Gesellschaft die Ausübung der aus dieser Aktie hervorgehenden Rechte suspendieren bis zu dem Zeitpunkt wo eine Person als einziger Eigentümer dieser Aktie gegenüber der Gesellschaft angegeben wurde.

Art. 5. Jede ordnungsgemäß konstituierte Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die weitesten Befugnisse um alle Handlungen der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu bestätigen.

Art. 6. Die jährliche Hauptversammlung findet statt am Geschäftssitz oder an einem andern, in der Einberufung angegebenen Ort, am letzten Freitag des Monats April um 10.00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre 2005.

Sofern dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauf folgenden Werktag statt. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Die übrigen Versammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, wie es in der Einberufung zu der jeweiligen Versammlung angegeben ist.

Die Einberufungen und Abhaltung jeder Hauptversammlung unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen, soweit die vorliegenden Statuten nichts Gegenteiliges anordnen.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme, sofern das Gesetz und die vorliegenden Statuten nichts anderes vorsehen. Jeder Aktionär kann an den Versammlungen der Aktionäre auch indirekt teilnehmen indem er schriftlich durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telekopie eine andere Person als seinen Bevollmächtigten angibt.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges anordnet, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlungen der Aktionäre durch die einfache Mehrheit der anwesenden und mitstimmenden Aktionäre gefasst.

Der Verwaltungsrat kann jede andere Bedingung festlegen welche die Aktionäre erfüllen müssen um zur Generalversammlung zugelassen zu werden.

Wenn sämtliche Aktionäre an einer Generalversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung der Generalversammlung im voraus zu kennen, kann die Generalversammlung ohne Einberufung oder Veröffentlichung stattfinden.

Art. 7. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären während der jährlichen Generalversammlung für eine Amtszeit die sechs Jahre nicht überschreiten darf gewählt; die Wiederwahl ist zulässig. Sie können beliebig abberufen werden.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestellen. Die nächstfolgende Hauptversammlung nimmt die endgültige Wahl vor.

Art. 8. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden, und kann unter seinen Mitgliedern einen Vizepräsident wählen.

Der Verwaltungsrat kann auch einen Sekretär wählen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss, und der verantwortlich für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Versammlungen der Aktionäre sein wird.

Die Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen, an dem Ort und zu der Zeit wie in der Einberufung festgesetzt werden.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann sich an jeder Sitzung des Verwaltungsrates vertreten lassen, indem er einem anderen Mitglied schriftlich, fernschriftlich, durch Telekopie oder telegrafisch Vollmacht erteilt.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitgliedern gefasst.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefasster Beschluss.

Art. 9. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche zur Verwirklichung des Gesellschaftszweckes notwendig sind oder diesen fördern. Alles was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtigen Satzungen der Hauptversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung sowie die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft nach vorheriger Ermächtigung der Generalversammlung, an einen oder mehrere Verwaltungs-

ratsmitglieder, an einen Rat (dessen Mitglieder nicht Verwaltungsratsmitgliedern sein brauchen) oder an eine Einzelperson welche nicht Verwaltungsratsmitglied zu sein braucht übertragen, und dessen Befugnisse die vom Verwaltungsrat festgesetzt werden.

Der Verwaltungsrat kann auch Spezialvollmachten an irgendwelche Personen, die nicht Mitglieder des Verwaltungsrates zu sein brauchen, geben. Er kann Spezialbevollmächtigte sowie Angestellte ernennen und widerrufen, sowie ihre Vergütungen festsetzen.

Die Übertragung von Befugnissen an ein Mitglied des Verwaltungsrates unterliegt der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung.

Das erste geschäftsführende Verwaltungsratsmitglied wird durch die Generalversammlung ernannt.

Art. 10. Die Gesellschaft wird nach außen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von mindestens drei Verwaltern oder durch die Einzelunterschrift eines diesbezüglich bevollmächtigten Delegierten des Verwaltungsrates.

Art. 11. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Kommissare überwacht, welche nicht Aktionär zu sein brauchen.

Die Generalversammlung ernennt den oder die Kommissare und setzt ihre Anzahl, die Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, sowie die Vergütungen fest.

Art. 12. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres außer dem ersten Geschäftsjahr, das am Tag der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 2004 enden wird.

Art. 13. Vom Nettogewinn sind fünf Prozent für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent des im Artikel drei festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrates, über Verwendung des Nettogewinnes beschließen.

Im Falle von Aktien, die nicht voll eingezahlt sind, werden die Dividenden pro rata der Einzahlung anbezahlt.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften können Vorschussdividenden ausgezahlt werden.

Art. 14. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, (die natürliche oder juristische Personen sein können) und die durch die Generalversammlung die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

Art. 15. Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, so wie auf die späteren Änderungen.

Kapitalzeichnung und Einzahlung

Die Satzung der Gesellschaft wurde von den Komparenten angenommen und die Aktien wurden wie folgt gezeichnet:

1) REALEST FINANCE S.A.	999 Aktien
2) CLAMAX INVESTMENT S.A.	1 Aktie
Total:	1.000 Aktien

Sämtliche Aktien wurden zu 100 Prozent eingezahlt.

Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von achtunddreissigtausendfünfzig US dollars (38.050,- USD) zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von ihm ausdrücklich bestätigt wird.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Kosten

Zwecks Einregistrierungsgebühren wird das Gesellschaftskapital abgeschätzt auf EUR 31.000,-.

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, werden auf zweitausend Euro (EUR 2.000,-) geschätzt.

Außerordentliche Generalversammlung

Als dann traten die Erschienenen, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen.

Nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt haben, wurden einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei (3), die der Kommissare auf einen (1) festgesetzt.

2. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

* Herr Michel Georges Welter, Direktor, geboren in Luxemburg am 1. November 1973, wohnhaft in 6, rue du Centenaire, L-6719 Grevenmacher.

* Herr Alain Heinz, Direktor, geboren in Forbach (Frankreich) am 17. Mai 1968, wohnhaft beruflich in 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg.

* Herr Christophe Davezac, Privatangestellter, geboren in Cahors (Frankreich) am 14 Februar 1964, wohnend beruflich an 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg.

3. Zum Kommissar wird ernannt:

WOOD APPLETON OLIVER EXPERTS-COMPTABLES, S.à r.l., eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts, mit Sitz in 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister in Luxemburg unter Nummer B 74.623.

4. Der Sitz der Gesellschaft ist in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

5. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars werden auf sechs Jahre festgesetzt und enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 2010.

6. Die Gesellschafterversammlung ernennt Herr Michel Georges Welter, vorgeannt, als geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied gemäss Artikel 9 der Satzung.

Der amtierende Notar, welcher die englische Sprache kennt, bestätigt, dass vorliegende Urkunde in Englisch gehalten ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung und dass im Falle von Unterschieden zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung massgebend ist.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie Eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchliche Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: L. Breugelmans, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2004, vol. 144S, fol. 57, case 5. – Reçu 312,12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 3. August 2004.

G. Lecuit.

(064688.3/220/359) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2004.

SOCOTRA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 55.458.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00078, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

SOCOTRA HOLDING S.A.

Société Anonyme Holding

G. Hornick / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063796.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING, Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 89.764.

RECTIFICATIF

Le soussigné Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglister, (Grand-Duché de Luxembourg), déclare par les présentes que dans l'acte de l'assemblée générale extraordinaire, reçu par son ministère en date du 19 janvier 2004, enregistré à Grevenmacher, le 28 janvier 2004, volume 525, folio 83, case 6, pour compte de la société à responsabilité limitée MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie (R.C.S. Luxembourg section B numéro 89.764);

il y a lieu de procéder au rectificatif suivant suite à une erreur matérielle:

Dans ledit acte du 19 janvier 2004, la date de nomination du conseil d'administration et de l'administrateur-délégué a été erronément indiquée par le 29 janvier 2004, au lieu du 19 janvier 2004;

Le siège social du réviseur d'entreprises KPMG AUDIT a été erronément indiqué par L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, au lieu de L-2530 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

Le notaire soussigné requiert la mention de cette rectification partout où cela s'avère nécessaire.

Junglister, le 29 juillet 2004.

Pour réquisition

J. Seckler

Notaire

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08989. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064198.3/231/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

AKTIVA ALTERNATIVE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**Capital social: EUR 31.025,-.**Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 85.458.

—

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00267, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

B. Zech.

(063862.3/724/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

AKTIVA ALTERNATIVE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**Capital social: EUR 31.025,-.**Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 85.458.

EXTRAIT

Après avoir pris connaissance du bilan au 31 décembre 2002 adopté par l'Assemblée Générale Ordinaire ajournée en date du 15 mars 2004 et en se référant à l'article 100 de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales, l'Assemblée générale décide de ne pas procéder à une dissolution de la Société, mais de continuer les opérations nonobstant la situation économique et financière de la société et la perte dépassant la moitié du capital social.

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

B. Zech.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00269. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063868.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

PRO RE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.Siège social: Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R. C. Luxembourg B 22.257.

—

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg le 9 juillet 2004

L'Assemblée Générale du 9 juillet 2004 nomme Monsieur Lambert Schroeder au poste d'Administrateur. Son mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2004.

Pour la société PRO RE (LUXEMBOURG) S.A.

SINSER (Luxembourg) S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2004, réf. LSO-AS04598. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064009.3/682/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INFORMATION SOLUTIONS INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.Siège social: L-5365 Munsbach, 5, parc d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 81.542.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis, et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne, ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INFORMATION SOLUTIONS INTERNATIONAL, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00588. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064058.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INFORMATION SOLUTIONS HOLDINGS IV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, parc d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 89.832.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis, et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne, ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INFORMATION SOLUTIONS HOLDINGS IV, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00589. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064060.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INFORMATION SOLUTIONS HOLDINGS III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, parc d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 89.831.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis, et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne, ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INFORMATION SOLUTIONS HOLDINGS III, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00590. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064063.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

CALLIOPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 60.993.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00081, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

CALLIOPE S.A.

Société Anonyme

G. Hornick / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063801.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

NOVUSPHARMA INVEST N.V., Société à responsabilité limitée.

Capital Social: EUR 684.325,-.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 93.941.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00270, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

R. P. Pels.

(063864.3/724/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LAVOISIER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 82.364.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00092, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2004.

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

LAVOISIER HOLDING S.A.

Société Anonyme Holding

T. Fleming / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

(063805.3/045/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

InPro LICENSING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 90.144.

Extrait des Résolutions de l'Unique Associé prises le 23 juillet 2004

L'unique Associé de InPro II LICENSING S.à r.l. (la «Société»), à décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Monsieur Tim van Dijk, né le 3 février 1968 à Tortola (Iles Vierges Britanniques), avec adresse professionnelle, au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, de sa fonction de gérant et ce avec effet au 1^{er} juillet 2004;

- d'accepter la démission de Monsieur Luc de Vet, né le 28 juin 1961 à s-Hertogenbosch (Pays-Bas), avec adresse professionnelle, au 28, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, de sa fonction de gérant et ce avec effet au 23 juillet 2004;

- donner décharge aux gérants pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour;

- de nommer M. Herman Boersen, né le 28 juillet 1972 à Amersfoort (Pays-Bas), avec adresse professionnelle, au 9, Rue Schiller, L-2519 Luxembourg en qualité de gérant de la société et ce avec effet au 1^{er} juillet 2004;

- de nommer M. Michel van Krimpen, né le 19 février 1968 à Rotterdam (Pays-Bas), avec adresse professionnelle, au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg en qualité de gérant de la société et ce avec effet au 23 juillet 2004;

Le Conseil de gérance se compose des gérants suivants:

Michel van Krimpen

Herman Boersen

Israël Wetrin

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

M. Van Krimpen

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2004, réf. LSO-AS08581. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064019.3/710/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

WILLBURY SECURITIES HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 59.076.

Extrait des résolutions adoptées en date du 6 juillet 2004

lors de la réunion du Conseil d'Administration de la société

- La démission de Yvette Hamilius en tant qu'administrateur de la société a été acceptée. Pascale Loewen, employée privée, demeurant professionnellement 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg, a été coopté en son remplacement.

Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Le Conseil d'Administration sera dorénavant composé comme suit:

- Marc Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

- Marion Muller, employée privée, demeurant professionnellement 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

- Pascale Loewen, employée privée, demeurant professionnellement 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Pour publication et réquisition

WILLBURY SECURITIES HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT00784. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064357.3/717/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

ProLogis UK CCVIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 102.097.

—
STATUTES

In the year two thousand and four, on the twenty-second day of July.
Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg,

There appeared:

ProLogis UK HOLDINGS S.A., a company having its registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered into the Commercial Register of Luxembourg under the number B 65.769, duly represented by Mrs Didem Berghmans, employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on the 19th of July 2004, which proxy signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to this deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as hereabove stated, has requested the notary to state the following articles of incorporation of a limited liability company governed by the relevant laws and the present articles:

Title I. - Name, Purpose, Duration, Registered Office

Art. 1. There exists between the party noted above and all persons and entities who may become shareholders in the future, a company with limited liability («société à responsabilité limitée») which shall be governed by the laws pertaining to such an entity as well as by the present articles.

Art. 2. The Company will assume the name of ProLogis UK CCVIII, S.à r.l.

Art. 3. The purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including (i) the direct or indirect holding of participations in companies the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties, (ii) acting as a trustee in relation to real estate properties or real estate companies and (iii) the granting of loans, guarantees or any other form of collateral in relation to the above activities.

The Company may take any measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment or development of its purpose remaining always however within the limits established by the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 4. The Company is formed for an unlimited period of time.

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

Title II. - Share Capital, Shares

Art. 6. The Company's share capital is fixed at ten thousand Pounds Sterling (GBP 10,000.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty Pounds Sterling (GBP 20.-) each. Each share is entitled to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be changed at any time under the conditions specified by law. The shares to subscribe shall be offered preferably to the existing shareholders, in proportion to their part in the share capital representing their shares.

Art. 8. Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to its relationship with the number of shares in existence.

Art. 9. The shares are indivisible vis-à-vis the Company which will recognize only one holder per share. The joint coproprietors have to appoint a sole representative towards the Company.

Art. 10. The Company's shares are freely transferable between shareholders. Inter vivos, they may only be disposed of to new shareholders following the passing of a favourable resolution of the shareholders in general meeting representing at least three quarters of the share capital according to the conditions foreseen in article 11. Mortis causa the approval given in a meeting of shareholders of at least three quarters (3/4) of the shares held by the surviving shareholders is required to transfer shares to new shareholders. This approval however is not required in case the shares are transferred either to ascendants, descendants or to the surviving spouse.

Art. 11. The shareholder who wants to transfer all or part of his shares must inform the other shareholders by registered mail and indicate the number of shares which transfer is requested, the names, first names, professions and domiciles of the proposed transferees.

Thereupon the other shareholders have a right of pre-emption for the redemption of the shares which transfer is proposed. This right is exercised in proportion to the number of shares in possession of each shareholder. By not exercising, totally or partly, his right of pre-emption, a shareholder increases the other shareholders' right.

Shares may never be divided: if the number of shares to transfer is not exactly proportional to the number of shares for which the right of pre-emption is exercised, the surplus of shares is, in the absence of agreement, allocated by drawings. The shareholder who plans to exercise his right of pre-emption, must inform the other shareholders by registered

mail within two months following the letter informing him of the request for transfer, failing which he shall lose his right of pre-emption.

For the exercise of the rights originating from the increase pursuant to the provisions of the preceding paragraphs, shareholders will be entitled to an additional one month delay starting at the expiration of the two months' term granted to the shareholders for making public their intention about the exercise of the right of pre-emption.

The price payable for acquiring these shares shall be determined by mutual consent between transferor and transferee(s), failing agreement, by a qualified accountant and tax adviser designated by mutual consent between transferor and transferee(s) and in case of disagreement by an independent expert named at the request of the most diligent party by the commercial court which has competence over the registered office of the Company.

The expert will deliver his report about the determination of the price within the month following his nomination. He will have access to all books and other documents of the Company which he shall deem essential to the execution of his mission.

Art. 12. Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

Art. 13. The creditors, legal successors or heirs may not, for any reason, seal assets or documents of the Company.

Title III. - Administration

Art. 14. The Company is managed by one or several managers, not necessarily shareholders. In dealing with third parties, the manager(s) has (have) the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which fixes the term of its (their) office. He (they) may be dismissed freely at any time.

The Company is only bound in any circumstances by the signature of the sole manager or, if there are several managers, by the individual signature of any manager.

Art. 15. Death or resignation of a manager, for any reason, does not involve the winding-up of the Company.

Art. 16. The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are simple authorized agents and are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 17. Each shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder has as many voting rights as he holds or represents shares. Each shareholder may appoint a proxy to represent him at meetings.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital. However, resolutions to amend these articles and particularly to liquidate the Company may only be taken by a majority of shareholders representing three quarters of the Company's share capital.

If the Company has only one shareholder, his decisions are written down on a register held at the registered office of the Company.

Art. 19. The accounting year of the Company commences on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 20. Each year on the thirty-first of December the books are closed and the manager(s) prepare(s) 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. 21. Five per cent of the net profits are set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be used freely by the general meeting of shareholders.

Title IV. - Winding-up, Liquidation

Art. 22. At the time of the winding-up of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who will fix their powers and remuneration.

Art. 23. The shareholders will refer to legal provisions on all matters for which no specific provision is made in these articles.

Statement

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, are satisfied.

Transitory disposition

The first accounting year shall commence on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on December 31, 2005.

Subscription and payment

All the shares are subscribed by the sole shareholder, ProLogis UK HOLDINGS S.A., prenamed.

All the shares have been fully paid up in cash on a bank account, so that the amount of ten thousand Pounds Sterling (GBP 10,000.-) is at the disposal of the Company, proof of which has been given to the undersigned notary.

Estimate of costs

For the purpose of registration, the amount of GBP 10,000.- (ten thousand Pounds Sterling) is valued at fifteen thousand fourteen euro and seventy cents (EUR 15,014.70).

The value of expenses, costs, remunerations or charges of any form whatsoever which shall be borne by the Company or are charged to the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand three hundred euros (EUR 1,300.-).

Resolutions of the sole shareholder

The sole shareholder has taken the following resolutions:

1. The registered office of the Company is set at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
2. Is appointed manager for an undetermined period:

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., having its registered office in L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal, registered in the Commercial Register of Luxembourg under the number B 76.630.

The manager has the broadest powers to act on behalf of the Company in any circumstances and may validly bind the Company by its sole signature.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, 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 appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French translation; on request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English text shall prevail.

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

Follows the French version:

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg,

A comparu:

ProLogis UK HOLDINGS S.A., une société ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 65.769,

dûment représentée par Madame Didem Berghmans, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 19 juillet 2004,

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée régie par les lois y relatives et ces statuts:

Titre I^{er}. - Dénomination, Objet, Durée, Siège

Art. 1^{er}. Il existe entre le souscripteur prénommé et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents Statuts.

Art. 2. La Société prend la dénomination de ProLogis UK CCVIII, S.à r.l.

Art. 3. La Société a pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes opérations liées à ces biens immobiliers, comprenant (i) la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers et (ii) comprenant l'exercice de l'activité liée à la fonction de trustee de biens immobiliers ou de sociétés immobilières et (iii) l'octroi de prêts, garanties ou toute autre forme de sûretés en relation avec les activités prémentionnées.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois toujours dans les limites tracées par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 4. La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

Titre II. - Capital Social, Parts Sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à dix mille livres sterling (10.000,- GBP), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt livres sterling (20,- GBP) chacune. Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié sous les conditions prévues par la loi. Les parts à souscrire seront d'abord offertes aux associés existants, proportionnellement à la part du capital social représentée par leurs parts.

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

Art. 9. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social dans le respect des conditions prévues à l'article 11. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale par des associés représentant au moins trois quarts (3/4) des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 11. L'associé qui veut céder tout ou partie de ses parts sociales doit en informer les autres associés par lettre recommandée en indiquant le nombre des parts sociales dont la cession est demandée, les noms, prénoms, professions et domiciles des cessionnaires proposés.

Les autres associés auront alors un droit de préemption pour le rachat des parts sociales dont la cession est proposée. Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre de parts sociales possédées par chacun des associés. Le non-exercice, total ou partiel, par un associé de son droit de préemption accroît celui des autres.

En aucun cas, les parts sociales ne seront fractionnées: si le nombre des parts sociales à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre des parts sociales pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, les parts sociales en excédant sont, à défaut d'accord, attribuées par la voie du sort. L'associé qui entend exercer son droit de préemption doit en informer les autres associés par lettre recommandée dans les deux mois de la lettre l'avisant de la demande de cession, faute de quoi il est déchu de son droit de préemption.

Pour l'exercice des droits procédant de l'accroissement, suivant les dispositions des alinéas précédents, les associés jouiront d'un délai supplémentaire d'un mois commençant à courir à l'expiration du délai de deux mois imparti aux associés pour faire connaître leur intention quant à l'exercice du droit de préemption.

Le prix payable pour l'acquisition de ces parts sociales sera déterminé de commun accord entre l'associé cédant et le ou les associé(s) cessionnaire(s), et à défaut, par un expert-comptable et fiscal désigné de commun accord par l'associé cédant et le ou les associé(s) cessionnaire(s), et en cas de désaccord, par un expert indépendant nommé par le tribunal de commerce du ressort du siège social de la Société à la requête de la partie la plus diligente.

L'expert rendra son rapport sur la détermination du prix dans le mois qui suit la date de sa nomination. L'expert aura accès à tous les livres et autres documents de la Société qu'il jugera indispensables à la bonne exécution de sa mission.

Art. 12. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 13. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

Titre III. - Administration

Art. 14. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non qui, vis-à-vis des tiers, ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat. Ils sont librement et à tout moment révocables.

La Société n'est engagée en toutes circonstances que par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

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

Art. 16. Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. Chaque associé peut se faire représenter aux assemblées par un mandataire.

Art. 18. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les résolutions concernant la modification des Statuts et plus particulièrement la liquidation de la Société peuvent uniquement être prises à la majorité d'associés représentant les trois quarts du capital social.

Au cas où la Société n'a qu'un seul associé, ses décisions sont consignées dans un registre conservé au siège de la Société.

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 20. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre connaissance au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 21. Sur les bénéfices nets, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale des associés.

Titre IV. - Dissolution, Liquidation

Art. 22. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 23. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Déclaration

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sont remplies.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2005.

Souscription

Toutes les parts sociales sont souscrites par l'associée unique, ProLogis UK HOLDINGS S.A., prénommée.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en espèces à un compte bancaire, de sorte que la somme de dix mille livres sterling (10.000,- GBP) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire.

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de dix mille livres sterling (10.000,- GBP) est évalué à quinze mille quatorze euros et soixante-dix cents (EUR 15.014,70).

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ mille trois cents euros (1.300,- EUR).

Résolutions de l'Associée Unique

Et aussitôt l'associée unique a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
2. Est nommée gérant pour une durée indéterminée:

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 76.630.

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et l'engager valablement par sa signature individuelle.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Et après lecture faite au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: D. Berghmans, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2004, vol. 144S, fol. 56, case 11. – Reçu 150,31 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 août 2004.

G. Lecuit.

(064538.3/220/277) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2004.

McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, parc d'activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 89.279.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis, et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne, ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS III, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00594. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064080.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Siège social: L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville.

R. C. Diekirch B 4.052.

—
Assemblée générale extraordinaire du 30 mars 2004

Sont présentes:

- Madame Myriam Meis, demeurant à B-6600 Bastogne, route de Neufchâteau 142;
- Madame Maryse Naudet, demeurant à B-6700 Arlon, A. Gillen 9 (Freylange);
- Madame Pascale Sternon, demeurant à B-6860 Louftemont, rue des Eaux Bonnes, 20.

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social.

2. Divers

La séance s'ouvre à 9.00 heures sous la présidence de Madame Myriam Meis qui désigne Madame Maryse Naudet comme secrétaire et Madame Pascale Sternon comme scrutateur.

La présidente constate que les actionnaires sont tous présents et que l'assemblée est valablement constituée pour délibérer.

Le point n° 1. est abordé:

A l'unanimité, il a été décidé de transférer le siège social de la société du 18, route de Bigonville, L-8832 Rombach vers le 14, route de Bigonville, L-8832 Rombach.

Le point n° 2. est abordé:

Néant

La secrétaire fera le nécessaire en vue de la publication de la présente assemblée générale extraordinaire.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 9 heures 30 minutes.

Mardi, 30 mars 2004.

M. Meis / M. Naudet / P. Sternon

La Présidente / La secrétaire / Le scrutateur

Enregistré à Diekirch, le 2 avril 2004, réf. DSO-AP00012. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(902703.3/1067/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 5 août 2004.

JUSTAP HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 45.558.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg - Sociétés, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08890, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, le 2 août 2004.

Signature.

(064039.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

JUSTAP HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 45.558.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 14 juin 2004

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

- Le Baron Philippe Bodson, demeurant au 200, avenue Molière à B-1060 Bruxelles, Belgique;
- Monsieur Guy Hornick, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, L-1528 Luxembourg;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Est renommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

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

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

Luxembourg, le 28 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08893. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064038.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

COMPAGNIE FIDUCIAIRE GROUP, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 70.422.

EXTRAIT

Suite à un accord intervenu entre parties et suite à la correction d'une erreur matérielle dans la cession des parts, le capital de la société au 7 novembre 2001 est réparti comme suit:

1. Monsieur Thierry Fleming, Mamer, mille deux cent cinquante-deux parts	1.252 parts
2. Monsieur Armand Haas, Rameldange, cinq cent soixante-dix-sept parts	577 parts
3. Monsieur Guy Hornick, Bertrange, mille cinq cent soixante-et-une parts	1.561 parts
4. Monsieur Marc Lamesch, Schuttrange, huit cent soixante-douze parts	872 parts
5. Monsieur Werner Müllerklein, Trier-Ruwer, quatre-cent-quatre-vingt-quinze parts	495 parts
6. Monsieur Edmond Ries, Bertrange, quatre-cent trente-neuf parts	439 parts
7. Monsieur Claude Schmitz, Sandweiler, huit cent soixante-douze	872 parts
8. Monsieur John Seil, Contern, mille cinq cent soixante-et-une parts	1.561 parts
9. Monsieur Marc Thill, Thionville, neuf cent quatre-vingt-seize parts	996 parts
10. Monsieur Claude Zimmer, Luxembourg, mille trois cent soixante-quinze parts	1.375 parts
Total	10.000 parts

Pour extrait conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2004, réf. LSO-AS04587. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063888.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

ALPILIGNUM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 37.438.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00455, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Banque Domiciliataire

Signatures

(063978.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

ALPILIGNUM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 37.438.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 15 juin 2004

Résolutions

L'assemblée ratifie la cooptation de Monsieur Jean-Pierre Verlaine décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 4 juin 2004.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'augmenter le nombre des administrateurs de trois à quatre et d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2004 comme suit:

Conseil d'administration

- MM. Valerio Alpi, entrepreneur, demeurant à Modigliana (Italie), président;
Vittorio Alpi, entrepreneur, demeurant à Modigliana (Italie), administrateur;
David Maffeis, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Jean-Pierre Verlaine, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION S.à r.l., 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Banque Domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00468. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063979.3/024/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

INVESCO MAXIMUM INCOME FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 33.908.

A la suite des décisions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 juin 2004 le conseil se compose comme suit:

Monsieur Jean-Baptiste Douville de Franssu
Chief Executive Officer; INVESCO CE S.A., 48, rue de la Vallée, B-1050 Bruxelles
Monsieur Paul Kilcullen
Director of Finance; INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED, 11 Devonshire Square London EC2M 4YR
Monsieur Tony D Green
Chief Operating Officer; INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED, 11 Devonshire Square, London EC2M 4 YR
Monsieur Alain Gerbaldi
INVESCO, 30 Finsbury Square, London EC2A 1AG

Luxembourg, le 21 juillet 2004.

pour INVESCO MAXIMUM INCOME FUND SICAV
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
société anonyme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-AS06842. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063836.3/1126/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

HOLDING EUROPEENNE DE TECHNOLOGIES URBAINES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 88.703.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS09088, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Signature.

(064378.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

HOLDING EUROPEENNE DE TECHNOLOGIES URBAINES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.703.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
non-modificative des statuts reportée qui s'est tenue en date du 29 juillet 2004*

Les administrateurs Gerry Osch, Cathy Arendt et Marie-France Gillet ont démissionné.

Leur démission est acceptée.

Décharge leur est accordée.

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Marco Cameroni, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, président,
- Madame Marie-Louise Schmit, employée privée, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, administrateur,
- Monsieur Carlo Iantaffi, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, administrateur.

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Claude Weis, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal

Les nouveaux administrateurs et commissaire aux comptes sont nommés pour la durée des mandats de leurs prédécesseurs restant à courir.

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

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS09082. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064381.3/000/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LUX-INDEX US ADVISORY S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 75.344.

Les comptes annuels au 31 mars 2004, enregistrés à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00311, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Pour LUX-INDEX US ADVISORY S.A. HOLDING

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

(064361.3/1122/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LUX-INDEX US ADVISORY S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 75.344.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 juillet 2004

I. Nominations statutaires

L'Assemblée constate que lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 juillet 2003, le terme du mandat des Administrateurs a été fixé à 1 an, c'est-à-dire jusqu'à la présente Assemblée Générale.

L'Assemblée prend acte de la démission du président du Conseil d'Administration, Monsieur Raymond Kirsch, avec effet au 1^{er} février 2004 et approuve la cooptation de Monsieur Guy Rosseljong en tant que nouvel administrateur à partir du 1^{er} février 2004. L'Assemblée prend acte de la nomination de Monsieur Jean-Claude Finck en tant que président du Conseil d'Administration et de la nomination de Monsieur Michel Birel en tant que vice-président du Conseil d'Administration à partir du 1^{er} février 2004.

Le mandat des Administrateurs venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination des membres suivants au Conseil d'Administration pour un nouveau terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en juillet 2005 :

M. Jean- Claude Finck, président

M. Michel Birel, vice-président

M. John Dhur, administrateur

M. Gilbert Ernst, administrateur

M. Jean Habay, administrateur

M. Pit Hentgen, administrateur

M. Jean- Paul Kraus, administrateur

M. Jacques Mangen, administrateur

M. Guy Rosseljong, administrateur

M. Guy Rommes, administrateur

II. Nomination du Commissaire aux comptes

L'Assemblée constate que le mandat du Commissaire aux Comptes, Monsieur Paul Gaspar, a été fixé à un an, c'est-à-dire jusqu'à la présente Assemblée Générale.

Le mandat venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination de Monsieur Camille Thommes pour un terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en juillet 2005.

Luxembourg, le 7 juillet 2004.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00312. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064377.3/1122/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

ZML INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 87.893.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Senningerberg, le 29 juillet 2004.

P. Bettingen.

(064322.3/202/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

IGEFI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.790.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00473, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Banque Domiciliaire

Signatures

(063983.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

IGEFI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.790.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00476, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Banque Domiciliaire

Signatures

(063984.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

IGEFI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.790.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 30 avril 2004.

Résolutions

L'assemblée ratifie la cooptation de Monsieur Lorenzo Patrassi décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 3 septembre 2003.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2001/2002 comme suit:

Conseil d'administration

- MM. Dino Di Vincenzo, dirigeant d'entreprise, demeurant à Pescara (Italie), président;
Giovanni Di Vincenzo, dirigeant d'entreprise, demeurant à Pescara (Italie), vice-président;
Gaetano Cardano, dirigeant d'entreprise, demeurant à Pescara (Italie), vice-président;
Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Lorenzo Patrassi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

AACO S.à r.l., 6 rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Banque Domiciliaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00471. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063981.3/024/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LUX TRESOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4795 Linger, 52, rue des Bois.
R. C. Luxembourg B 68.161.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 2 août 2004, réf. DSO-AT00007, a été déposé au greffe du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Signature.

(064370.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LUX-PENSION ADVISORY S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 46.415.

Les comptes annuels au 31 mars 2004, enregistrés à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00309, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Pour LUX-PENSION ADVISORY S.A. HOLDING

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

(064364.3/1122/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

LUX-PENSION ADVISORY S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 46.415.

*Extraits des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 juillet 2004***I. Nominations statutaires**

L'Assemblée constate que lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juillet 2003, le terme du mandat des Administrateurs a été fixé jusqu'à la présente Assemblée Générale.

L'Assemblée prend acte de la démission du président du Conseil d'Administration, Monsieur Raymond Kirsch, avec effet au 1^{er} février 2004 et approuve la cooptation de Monsieur Guy Rosseljong en tant que nouvel administrateur à partir du 1^{er} février 2004. L'Assemblée prend acte de la nomination de Monsieur Jean-Claude Finck en tant que président du Conseil d'Administration et de la nomination de Monsieur Michel Birel en tant que vice-président du Conseil d'Administration à partir du 1^{er} février 2004.

Le mandat des Administrateurs venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination des membres suivants au Conseil d'Administration pour un terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en juillet 2005:

M. Jean-Claude Finck, président

M. Michel Birel, vice-président

M. Gilbert Ernst, administrateur

M. Jean Habay, administrateur

M. Pit Hentgen, administrateur

M. Jean-Paul Kraus, administrateur

M. Jacques Mangen, administrateur

M. Nicolas Rollinger, administrateur

M. Guy Rosseljong, administrateur

M. Guy Rommes, administrateur

M. Paul Waringo, administrateur.

II. Nomination du Commissaire aux comptes

L'Assemblée constate que le mandat du Commissaire aux Comptes a été fixé jusqu'à la présente Assemblée Générale.

Le mandat venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination de Madame Doris Engel pour un terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en juillet 2005.

Luxembourg, le 8 juillet 2004.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00310. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064393.3/1122/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

TEXACO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1141 Luxembourg, 103, rue des Artisans.

R. C. Luxembourg B 4.427.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-AS07139, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, août 2004.

Signature.

(064383.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

HOLDING EUROPEENNE DE MECANIQUE ET D'ENERGIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 97.013.

—
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
non-modificative des statuts reportée qui s'est tenue en date du 29 juillet 2004*

Les administrateurs Gerry Osch, Cathy Arendt et Debby Zandstra ont démissionné.

Leur démission est acceptée.

Décharge leur est accordée.

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Marco Cameroni, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, président,

- Madame Marie-Louise Schmit, employée privée, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, administrateur,

- Monsieur Carlo Iantaffi, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, administrateur.

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Claude Weis, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal

Les nouveaux administrateurs et commissaire aux comptes sont nommés pour la durée des mandats de leurs prédécesseurs restant à courir.

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

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS09093. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064382.3/000/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

FACARA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 43.839.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08902, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, le 2 août 2004.

Signature.

(064043.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

FACARA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 43.839.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juillet 2004

Sont nommés administrateurs, pour une durée de six ans, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, Président

- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg,

- Monsieur Claude Zimmer, licencié en droit et maître en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes pour une durée de six ans, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

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

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

Luxembourg, le 28 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08911. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064042.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

CHALLENGER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 33.727.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 11 décembre 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- Monsieur Antonio Fernandez Fernandez, ingénieur, demeurant à 28001 Madrid (SP), Villanueva, 54 exterior - derecha, Président,

- Monsieur José Manuel Fernandez Fernandez, chimiste, demeurant à SP-27001, Lugo, Plaza del Angel Fernandez Gomez, 5-10; Administrateur-Délégué,

- Monsieur Antonio Dominguez Arques, ingénieur agraire, demeurant à Mar Adriatico, 12, Majadahonda (Madrid); Administrateur-Délégué;

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, avec siège social à Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 mars 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 2004, réf. LSO-AO02806. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064034.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

MADEV HOLDING CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 16.532.

Extract of the minutes of the Annual General Meeting of shareholders and owners of founder parts held at the registered office of the company on 26 August 2003 at 15.00 o'clock

The Annual General Meeting of shareholders and owners of founder parts resolves to re-elect:

- Mrs Kena Shoval
- Mr Pierre Kurz
- Mr Jean-Pierre Weber
- Mr Ernst Aufseesser

as Directors of the company. Their period of office will expire upon the Annual General Meeting of shareholders and owners of founder parts which will decide on the accounts ended on March 31st, 2004.

Furthermore, Mr. Ernst Aufseesser is appointed Chairman of the Board.

ERNST & YOUNG S.A., is appointed as auditor for the financial year 2003/2004 and will be in office until the General Meeting which will decide on the accounts ended on March 31st, 2004.

Certified copy

Signatures

Directors

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires et détenteurs de parts de fondateur du 26 août 2003 à 15.00 heures.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires et détenteurs de parts de fondateur décide à l'unanimité de renouveler les mandats d'administrateur de:

- Mme Kena Shoval
- M. Pierre Kurz
- M. Jean-Pierre Weber
- M. Ernst Aufseesser

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes arrêtés au 31 mars 2004.

M. Ernst Aufseesser est nommé Président du Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires et détenteurs de parts de fondateur décide à l'unanimité de renouveler le mandat du commissaire aux comptes de:

La société ERNST & YOUNG S.A.

Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes arrêtés au 31 mars 2004.

Signature

Le Président de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT00879. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064591.3/1172/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2004.

LIBERTE FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 57.633.

Il résulte du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue en date du 28 juin 2004, que l'Assemblée a pris, entre autres, la résolution suivante:

Cinquième résolution

L'Assemblée prend acte que les mandats des Administrateurs et du Commissaire sont venus à échéance en date du 3 mars 2003, et qu'en l'absence de renouvellement des mandats et/ou de nouvelles nominations, les Administrateurs et le Commissaire ont poursuivi leur mandat jusqu'à la date de ce jour. L'Assemblée prend acte de et accepte la demande de Monsieur Mirko La Rocca, de ne pas renouveler son mandat d'Administrateur lors de la présente assemblée et décide de nommer les Administrateurs suivants:

L'Assemblée décide de nommer pour un terme d'un an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Federico Milesi, ingénieur, demeurant à Milano (Italie), Administrateur et Président du Conseil d'Administration;

- Monsieur Sergio Vandt, employé privé, demeurant à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, Administrateur;

- Monsieur Davide Murari, employé privé, demeurant à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, Administrateur;

Les mandats des Administrateurs prendront fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

L'Assemblée décide de ne pas renommer la société GRANT THORNTON REVISION ET CONSEIL S.A., en qualité de Commissaire et décide de nommer la société MEVEA S.à r.l., 6-12, place d'Armes L-1136 Luxembourg, en qualité de Commissaire.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2004.

Le Conseil d'Administration

S. Vandt / D. Murari

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2004, réf. LSO-AS02910. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064059.3/043/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

JUSTELLE HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 47.090.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg - Sociétés, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08896, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, le 2 août 2004.

Signature.

(064041.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

JUSTELLE HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 47.090.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 14 juin 2004

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

- Le Baron Philippe Bodson, demeurant au 200, avenue Molière à B-1060 Bruxelles, Belgique;

- Monsieur Guy Hornick, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, L-1528 Luxembourg;

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Est renommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

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

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

Luxembourg, le 28 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2004, réf. LSO-AS08899. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064040.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

PLATINUM PALLADIUM GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 96.355.

RECTIFICATIF

Le soussigné Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), déclare par les présentes que dans l'acte de l'assemblée générale extraordinaire, reçu par son ministère en date du 2 octobre 2003, enregistré à Grevenmacher, le 14 octobre 2003, volume 524, folio 77, case 8, pour compte de la société anonyme PLATINUM PALLADIUM GROUP S.A. ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 3, boulevard de la Foire, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 96.355);

il y a lieu de procéder à la rectification suivante suite à une erreur matérielle:

Dans ledit acte du 2 octobre 2003, il a été erronément indiqué:

M. Enrico Sestili, administrateur, au lieu de:

administrateur et président du conseil d'administration.

Le notaire soussigné requiert la mention de cette rectification partout où cela s'avère nécessaire.

Junglinster, le 23 juillet 2004.

Pour réquisition

J. Seckler

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2004, réf. LSO-AS07767. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064008.3/231/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

A.G.A. ONE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 100.286.

RECTIFICATIF

Suivant acte de constitution du 15 avril 2004, les comparants à l'acte, représentant l'intégralité du capital social de la société A.G.A. ONE HOLDING S.A. (ci-après «la Société») se sont constitués en Assemblée Générale Extraordinaire et ont nommé Madame Bettina Suzanne Morlok et Messieurs Kaloyan Stoyanov et R. Didier Mc Gaw administrateurs de la Société.

Or, il s'avère que le nom de Madame Bettina Suzanne Morlock a été incorrectement orthographié et qu'il faut lire:

Madame Bettina Susanne Morlock, sans profession, née le 20 juin 1962 à Karlsruhe, Allemagne, demeurant à D-76530 Baden-Baden, Hermann-Siecken Str. 75.

Luxembourg, le 14 juin 2004.

L'Agent domiciliataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2004, réf. LSO-AR05603. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064131.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

A.G.A. ONE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 100.286.

*Extrait de la résolution du conseil d'administration de la société A.G.A. ONE HOLDING S.A. (la «société»)
prise par voie circulaire en date du 15 avril 2004.*

Résolution unique

Conformément à l'autorisation donnée en date du 15 avril 2004 par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la Société, les Administrateurs décident de nommer

- Madame Bettina Susanne Morlok, sans profession, née le 20 juin 1962 à Karlsruhe, Allemagne, demeurant à Hermann-Siecken-Str. 75, D-76530 Baden-Baden, Allemagne, administrateur-délégué de la Société avec pouvoir de l'engager sous sa seule signature.

L'Agent domiciliataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2004, réf. LSO-AR05601. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064137.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Siège social: L-1110 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 44.659.

L'an deux mille quatre, le premier juillet.

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Bernard Zeler, gérant, 43, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg,
- 2) CANFORD HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, 27, avenue Monterey, représentée par Monsieur Valerio Ragazzoni, comptable indépendant, demeurant à Bertrange, en vertu d'une procuration sous seing privé du 30 juin 2004.

La procuration prémentionnée, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter:

I) Qu'ils sont les seuls et uniques associés de la société à responsabilité limitée AEROSERVICE LUXEMBOURG, S.à r.l., avec siège social à L-1110 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg, dont ils détiennent l'intégralité des parts sociales.

II) Que la société AEROSERVICE LUXEMBOURG, S.à r.l., inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 44.659, a été constituée suivant acte reçu par Maître Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 2 août 1993, publié au Mémorial C, numéro 478 du 14 octobre 1993.

III) Que le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

IV) Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes, conformes à l'ordre du jour:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) à vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) par la création et l'émission de cent (100) parts sociales nouvelles ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

Souscription et libération

De l'accord des autres associés, les cent (100) nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par ALGENIB HOLDING S.A., avec siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, représentée par son administrateur-délégué Monsieur Valerio Ragazzoni, prénommé.

Les cent (100) nouvelles parts sociales ont été intégralement libérées moyennant versement en espèces, de sorte que le montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) est dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide, afin de refléter l'augmentation de capital qui précède, de modifier l'article 6 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

Art. 6. Le capital social est fixé à vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) divisé en deux cents (200) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

Ces parts sociales sont réparties comme suit:

1) ALGENIB HOLDING S.A., avec siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, cent parts sociales . . .	100
2) M. Bernard Zeler, gérant, 43, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, cinquante-cinq parts sociales	55
3) CANFORD HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, 27, avenue Monterey, quarante-cinq parts sociales	45
Total: deux cents parts sociales	200

Coûts

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte, s'élèvent approximativement à 900,- EUR.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: B. Zeler, V. Ragazzoni, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 2004, vol. 144S, fol. 23, case 7. – Reçu 125 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 29 juillet 2004.

P. Frieders.

(063991.3/212/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Siège social: L-1110 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 44.659.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 juillet 2004.

P. Frieders.

(063994.3/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, parc d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 88.502.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis, et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne, ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS II, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00595. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064086.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 88.501.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INTERNATIONAL HOLDINGS, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00596. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064090.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

HARISHA HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 26.869.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 octobre 2003

Monsieur Jean Bernard Zeimet, réviseur d'entreprises, domicilié à 67, rue Michel Welter à L-2730 Luxembourg, a été nommé au poste de commissaire à la liquidation de la société.

Pour extrait sincère et conforme

FIN-CONTROLE S.A.

Le Liquidateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00129. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063916.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

McKESSON INTERNATIONAL FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 88.500.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 12 février 2004 que M. Kevin Ridley, International Tax Director, dont l'adresse professionnelle est située à One Post Street, San Francisco, Etats-Unis et M. Paul Nielsen, International Legal Director, dont l'adresse professionnelle est située à Warwick Technology Park, Warwick CV34 6NZ, Grande-Bretagne ont été nommés comme gérants en remplacement de M. Nicholas Loicano avec effet au 12 février 2004. Décharge a été accordée à M. Nicholas Loicano pour l'exercice de son mandat.

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

Pour McKESSON INTERNATIONAL FINANCE, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00597. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064093.3/2460/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

TORRIDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 69.839.

—
Extract of the resolutions taken at the Annual General Meeting of May 28th, 2003

The co-option of LOUV S.à r.l., a Luxembourg limited company, with registered office 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, as a Director in replacement of FINIM Limited who resigned be ratified. Its mandate will lapse at the Annual General Meeting of 2005.

For true copy.

Extrait des résolutions prises au cours de l'Assemblée Générale Statutaire du 28 mai 2003

La cooptation de la société LOUV S.à r.l., S.à r.l. de droit luxembourgeois, ayant son siège au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, en tant qu'Administrateur, en remplacement de la société FINIM Limited, démissionnaire, est ratifiée. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2005.

Luxembourg, le 28 mai 2003.

Pour TORRIDE S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2004, réf. LSO-AT00136. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063911.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

KEGWORTH S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 64.781.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue en date du 16 juin 2004

La démission de Monsieur Manuel Hack en tant qu'administrateur est acceptée. Décharge pleine et entière lui est donnée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour. Est nommée nouvel administrateur Mademoiselle Caterina Scotti, professionnellement domiciliée au 49, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2009.

La démission de la société ACCOFIN SOCIETE FIDUCIAIRE, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes est acceptée. Décharge pleine et entière lui est donnée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour. Est nommé nouveau Commissaire aux Comptes Monsieur Fons Mangen, né le 17.06.1958 à Ettelbruck, demeurant au 147, rue de Warken, Ettelbruck. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2009.

Pour extrait conforme et sincère

KEGWORTH S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT01074. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064650.3/788/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2004.

WURBERG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 45.603.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004, les changements suivants ont été apportés au registre du commerce:

1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de

- Mademoiselle Rebecca Jane Marschall, consultant, demeurant à Efstathiou Court, 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol, Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Miguel A. Sanchiz-Corro, consultant, demeurant Bella Vista Calle 43, N° 4-34, Panama;

- Monsieur Jesse Hester, consultant, né le 29 août 1976 à Guernsey, demeurant à Flat N° 5111, Golden Sands N° 5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE; (administrateur-délégué)

- Monsieur Michael Dwen, consultant, né le 22 février 1949 à Nakuru, demeurant à Flat N° 5123, Golden Sands N° 5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE, (administrateur);

- Monsieur Matthew Charles Stokes, consultant, né le 20 août 1976 à Guernsey, demeurant à Flat N° 5117, Golden Sands N° 5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE, (administrateur).

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-AS07060. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063987.3/637/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

MICADO FINANCE ET PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 51.325.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004, les changements suivants ont été apportés au registre de commerce:

1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de

- Madame Sian Amanda Wood, consultant, demeurant à Pargas Str. N° 9, CY-10065 Nicosia, Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Alastair M. Cunningham, consultant, demeurant à Pargas Str. N°9, CY-1065 Nicosia;

- Monsieur Jesse Hester, consultant, né le 29 août 1976 à Guernsey, demeurant à Flat N° 5111, Golden Sands N° 5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE; (administrateur-délégué),

- Monsieur Michael Dwen, consultant, né le 22 février 1949 à Nakuru, demeurant à Flat N° 5123, Golden Sands N° 5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE; (administrateur),

- Monsieur Matthew Charles Stokes, consultant, né le 20 août 1976 à Guernsey, demeurant à Flat N°5117, Golden Sands N°5, PO Box 9168, Mankhol, Dubai, UAE, (administrateur).

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-AS07072. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063993.3/637/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

B.G.I. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 67.174.

Le bilan abrégé (en EUR) au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05688, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

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

Luxembourg, le 4 août 2004.

B.G.I. S.A.

Signature

L'Agent domiciliataire

(064115.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

TURQUOISE INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 93.503.

Extract of the resolutions taken by the Board of Directors by circular way effective on July 8, 2004

It is resolved:

- to accept the resignation of Mr. Yamaç Berki from his mandate of Director and to co-opt Mr. Osman Nihat Kökmen as Director in replacement of Mr Yamaç Berki, provided the CSSF's approval.
- that Mr. Osman Nihat Kökmen will terminate his predecessor's mandate.
- to propose to the next General Meeting of the shareholders to ratify the co-option of Mr. Osman Nihat Kökmen.

*Suit la traduction française de l'extrait des résolutions circulaires
prises par le Conseil d'administration du 8 juillet 2004*

Il est décidé:

- d'approuver la démission de M. Yamaç Berki de son mandat d'administrateur et de coopter M. Osman Nihat Kökmen en tant qu'administrateur en remplacement de M. Yamaç Berki, sous réserve de l'accord de la CSSF.
- que M. Osman Nihat Kökmen terminera le mandat de son prédécesseur
- De proposer à la prochaine assemblée générale des actionnaires de ratifier la cooptation de M. Osman Nihat Kökmen.

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

Extrait certifié conforme

Pour *TURQUOISE INVESTMENT FUND*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00644. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064110.3/526/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.

FUND PARTNERS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 86.828.

Extrait des Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 11 juin 2004

- la nomination de DELOITTE S.A. en tant que Réviseur d'Entreprises agréé pour l'année d'exercice au 31 mars 2005, en remplacement de ERNST & YOUNG, pour un terme d'un an, expirant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2005 est acceptée, sous réserve de l'accord de la CSSF.

Certifié sincère et conforme

Pour *FUND PARTNERS*

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2004, réf. LSO-AT00636. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064117.3/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2004.
