

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° 1119**9 novembre 2004****SOMMAIRE**

Actelion Finance S.C.A., Luxembourg	53709	Gogo Holding International S.A., Luxembourg	53670
Afford Holdings S.A., Luxembourg	53711	Horsam Services S.A., Luxembourg	53705
Allianz Dresdner Global Strategies Fund, Sicav, Senningerberg	53711	I.G.C. S.A., International Group Company S.A., Luxembourg	53709
Bambi S.A.H., Luxembourg	53707	IAM Trust, S.à r.l., Luxembourg	53672
BGL Investment Partners, Luxembourg	53688	International Projects Finance S.A., Luxembourg	53670
Billington Holding S.A., Luxembourg	53707	JPMorgan Fleming Funds, Sicav, Senningerberg	53711
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., Strassen	53673	Jupiter S.A.H., Luxembourg	53708
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., Strassen	53676	King's Court International Holding S.A., Luxembourg	53676
Cofima Holding S.A., Luxembourg	53710	Kobarid Holding S.A., Luxembourg	53708
Damien Holding S.A., Strassen	53708	Mast Enterprises S.A.H., Luxembourg	53709
Dicentra Participations S.A., Luxembourg	53712	Myrtille S.A.H., Luxembourg	53707
Dumalux S.A., Hovelange	53706	NEThave Investments, S.à r.l., Luxembourg	53697
Engineering LB, S.à r.l., Niederanven	53672	Oster Holding AG, Luxembourg	53706
European E-Commerce Luxembourg (2) S.A., Luxembourg	53676	Packaging Technology Holding S.A., Luxembourg	53673
European E-Commerce Luxembourg (3) S.A., Luxembourg	53678	Ray Estate Corporation Soparfi S.A., Differdange	53669
European E-Commerce Luxembourg (4) S.A., Luxembourg	53679	RedBirds Participations, S.à r.l., Luxembourg	53665
Financière de l'Alzette S.A., Luxembourg	53710	Rentainer S.A., Luxembourg	53706
Finderlux S.A., Luxembourg	53688	Robeco Capital Growth Funds, Sicav, Luxembourg	53706
Gallions Reach (Lux), S.à r.l., Luxembourg	53681	Robeco Interest Plus Funds, Sicav, Luxembourg	53706
Gandalf Holding S.A., Luxembourg	53709	Roxas Holding S.A., Luxembourg	53712
GeoLogistics International Holdings (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	53688	Saft Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	53672
		Threadneedle Investments Sicav, Senningerberg	53666
		Threadneedle Investments Sicav, Senningerberg	53669
		Zeroth Services S.A., Luxembourg	53671
		Zeroth Services S.A., Luxembourg	53671

RedBirds PARTICIPATIONS, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 102.352.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 25 août 2004.

P. Frieders.

(071226.3/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

THREADNEEDLE INVESTMENTS SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered Office: L-1736 Senningerberg, 1A, rue Hoehenof.
R. C. Luxembourg B 102.638.

In the year two thousand and four, on the nineteenth day of October.

Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of THREADNEEDLE INVESTMENTS SICAV (the «Company»), a commercial company as defined by the 1915 Luxembourg law on commercial companies with its registered office in 1A Rue Hoehenof, L-1736 Senningerberg, qualifying as an investment company with variable share capital within the meaning of the Law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment, which was incorporated under the laws of Luxembourg pursuant to notarial deed dated 18 August 2004 of Maître Henri Hellinckx which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), number 927 on 17 September 2004.

The meeting was opened under the chairmanship of Claude Niedner, lawyer, residing in Luxembourg, who appointed as secretary Henning Schwabe, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Cornelia Fischer, lawyer, residing in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, the proxies of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The proxies given shall be initialed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and by the notary and shall be attached in the same way to this document.

II. The quorum of at least one half of the capital is required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies, as amended, and the resolution on each item of the agenda has to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes cast in the Company.

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

1. Amendment of Articles 2, 4, 5, 7, 8, 9, 13, 14, 25, 29 of the articles of incorporation of the Company (the «Articles»).

2. Miscellaneous

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

V. Consequently, the present meeting is duly constituted and can therefore validly deliberate on the aforementioned items of the agenda.

After deliberation, the general meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to amend the Articles as follows:

a) The meeting decides to amend Article 2 paragraph 2 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but in no event in the United States of America, its territories or possessions, or in the United Kingdom) by a decision of the Board of Directors of the Company (Board of Directors).»

b) The meeting decides to amend Article 4 paragraph 2 item 1 sentence 1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«The assets of a Sub-Fund must be invested according to the principle of risk spreading and must only be invested by the Company in shares or units of target funds («Target Funds») and/or bank deposits and regularly traded money market instruments with a residual maturity of which does not exceed 12 months («Money Market Instruments»).»

c) The meeting decides to amend Article 4 paragraph 2 item 8 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«The Company must not invest the assets of a Sub-Fund in Target Funds from states which do not co-operate in the context of international agreements in combating money laundering of the Financial Action Task Force on Money Laundering»

d) The meeting decides to amend Article 4 paragraph 2 item 11 sentence 1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«In respect of Target Funds which comprise different sub-funds («Target Umbrella Funds»), the above mentioned restrictions 1-9 will apply in respect of each sub-fund provided that the principle of segregation of the liabilities (and assets) of the different sub-funds *vis-à-vis* third parties is ensured.»

e) The meeting decides to amend Article 5 paragraph 1 sentence 2 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«For this purpose, in accordance with the investment restrictions of Article 4 of these Articles, up to 100% but at any time at least 51% of the net asset value of the Sub-Fund will be invested in selected Target Funds and in other eligible assets pursuant to the investment restrictions of these Articles, applicable laws and the Prospectus of the Company, including any Appendix/Appendices («Prospectus»); the returns of the fund management shall benefit the shareholders.»

f) The meeting decides to amend Article 7 item 1 paragraph 4 sentence 2 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«If issued, share certificates shall be signed by two Directors.»

g) The meeting decides to amend Article 8 item 1 paragraph 6 of the Articles which shall henceforth read as follows:
 «Payment of the Redemption Price per share shall be made without undue delay and normally within three (3) Business Days after the net asset value as at the relevant Dealing Day has been calculated in the Sub-Fund's currency as indicated for the relevant Sub-Fund in the respective Appendix to the Prospectus.»

h) The meeting decides to amend the header of Article 9 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

Restrictions on The Issuance and Ownership of Shares

i) The meeting decides to amend Article 9 paragraph 2 of the Articles, which shall henceforth read as follows:
 «In such case the Custodian without undue delay shall reconstitute payments that were made for the purpose of such subscriptions that have not been accomplished before then.»

j) The meeting decides to amend Article 13 item 3 of the Articles and which shall henceforth read as follows:
 «The minutes of the meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, by the person appointed for counting the votes and by the secretary of the meeting of shareholders, as well as by those shareholders who request so.»

k) The meeting decides to amend Article 14 item 2 of the Articles and which shall henceforth read as follows:
 «The shareholders at a general meeting of shareholders determine the number of Directors provided that there shall not at any time be more than six Directors.»

l) The meeting decides to amend Article 25 item A paragraph 2 of the Articles which shall henceforth read as follows:
 «The net asset value of the Company and the net asset value per share of each class shall be determined by the Company or one of its delegates as at the close of business on the day prior to each Dealing Day whereas the calculation may be made up to twenty-five (25) calendar days after the relevant Dealing Day in order to be in a position to take into account the most up to date prices of Target Funds.»

m) The meeting decides to amend Article 29 item 1 paragraph 2 sentence 4 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«The actual percentage of the Performance Fee and the manner in which it is calculated are indicated in the Appendix to the Prospectus.»

n) The meeting decides to amend Article 29 item 7 paragraph 5 of the Articles which shall henceforth read as follows:
 «The taxes mentioned in Article 29 (7) b) mainly refer to the taxe d'abonnement in relation to investments in Target Funds not subjected to Luxembourg Law.»

o) The meeting decides to amend the wrong spelling of the word «Cut-Off Time», as the case may be, by inserting a hyphen which shall henceforth read as follows:
 «Cut-Off Time»

As a result of such insertion, the meeting decides to amend Article 7 item 6 paragraph 4 sentence 1, Article 8 item 1 paragraph 3 and paragraph 5 sentence 2, Article 8 item 8 paragraph 7 and paragraph 8 of the Articles.

Second resolution

The meeting notes the resignation of Peter Koenig as director of the Company as of 26 August 2004. For the avoidance of doubt discharge is not granted, being subject to the annual general meeting of shareholders of the Company for the business year ending 30 June 2005.

The resolutions have been taken by unanimous vote.

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

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 German translation; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English text shall prevail.

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 said persons, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing together before the Notary signed together with the Notary, this original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Follows the German translation:

Im Jahre zweitausend und vier, den neunzehnten Oktober.

Vor dem unterzeichnenden Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Mersch, Luxemburg, sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft THREADNEEDLE INVESTMENTS SICAV, einer Handelsgesellschaft im Sinne des luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital im Sinne des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen, die am 18. August 2004 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und entsprechend notarieller Urkunde des Notars Henri Hellinckx, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das «Mémorial») Nummer 927 vom 17. September 2004 veröffentlicht wurde, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Versammlung wurde unter dem Vorsitz von Claude Niedner, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Henning Schwabe, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Cornelia Fischer, Rechtsanwältin, wohnhaft Luxemburg.

Nach der Bildung des Präsidiums der Versammlung ersuchte der Vorsitzende den Notar folgendes zu beurkunden:

I. Die Namen der anwesenden oder rechtsgültig vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und die Zahl der von jedem Aktionär gehaltenen Aktien werden auf der Anwesenheitsliste aufgeführt, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und den Mitgliedern des Präsidiums der Versammlung sowie dem Notar unterzeichnet wurde. Die vorgenannte Liste wird der vorliegenden Urkunde beigelegt,

um zusammen mit dieser registriert zu werden. Die erteilten Vollmachten werden von dem Verwaltungsvorstand sowie dem Notar rechtsgültig paraphiert und auf die gleiche Weise diesem Dokument beigelegt.

II. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften (einschließlich nachfolgender Änderungen) beträgt das Anwesenheitsquorum mindestens 50% des Gesellschaftskapitals und Beschlüsse zu jedem Punkt der Tagesordnung müssen mit der Zustimmung von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

III. Dass die Außerordentliche Generalversammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

1. Änderung der Artikel 2, 4, 5, 7, 8, 9, 13, 14, 25, 29 der Satzung der Gesellschaft.

2. Sonstiges

IV. Dass sämtliche anwesenden und vertretenen Aktionäre, die ihrerseits das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentieren, sich als ordnungsgemäß zu dieser Außerordentlichen Generalversammlung geladen bekennen und erklären, von der Tagesordnung vorab Kenntnis erlangt zu haben, so dass keine förmliche Einberufung erforderlich war.

V. Dass die gegenwärtige Versammlung daher ordnungsgemäß einberufen wurde und wirksam über alle Punkte der Tagesordnung befinden und beschließen kann.

Die Gesellschafterversammlung fasste nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse

Erster Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschließt die Satzung wie folgt zu ändern:

a) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 2 Absatz 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft («Verwaltungsrat») können Filialen, Niederlassungen und andere Repräsentanzen innerhalb des Großherzogtums Luxemburg sowie im Ausland (keinesfalls jedoch in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitzungen oder in Großbritannien) gegründet oder eröffnet werden.»

b) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 4 Absatz 2 Punkt 1 Satz 1 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die Investmentgesellschaft muss das Vermögen eines Teilfonds in Übereinstimmung mit dem Grundsatz der Risikostreuung anlegen und darf für das Vermögen eines Teilfonds nur Anteile an Zielfonds (die «Zielfonds») und/oder Bankguthaben und regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten («Geldmarktinstrumente») erwerben.»

c) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 4 Absatz 2 Punkt 8 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die Investmentgesellschaft darf das Vermögen eines Teilfonds nicht in Zielfonds aus Staaten anlegen, die bei der Bekämpfung der Geldwäsche nicht im Sinne internationaler Vereinbarungen kooperieren.»

d) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 4 Absatz 2 Punkt 11 Satz 1 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Mit Blick auf solche Zielfonds, die verschiedene Teilfonds beinhalten («Umbrella-Zielfonds»), finden die oben angesprochenen Einschränkungen 1. bis 9. in Bezug auf jeden Teilfonds Anwendung, vorausgesetzt, dass die Trennung der Verbindlichkeiten (und Vermögen) der verschiedenen Teilfonds gegenüber Dritten gewährleistet ist.»

e) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 5 Absatz 1 Satz 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Aus diesem Grund wird das Teilfondsvermögen unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen nach Artikel 4 dieser Satzung bis zu 100%, aber stets zu mindestens 51% des Netto-Teilfondsvermögens in ausgesuchte Zielfonds und sonstige gemäß den Anlagebeschränkungen dieser Satzung, den anwendbaren Gesetzen und des Verkaufsprospekts der Investmentgesellschaft einschließlich jedes Anhangs/jeder Anhänge (Verkaufsprospekt) geeignete Vermögensgegenstände angelegt, wobei die Ergebnisse der Fondsverwaltung den Anteilhabern zugute kommen.»

f) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 7 Punkt 1 Absatz 4 Satz 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Wenn solche ausgegeben werden, werden Anteilzertifikate von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.»

g) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 8 Punkt 1 Absatz 6 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich und üblicherweise innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nachdem der Nettoinventarwert zu dem entsprechenden Handelstag berechnet wurde, in der Währung des Teilfonds, wie sie im entsprechenden Anhang des Verkaufsprospektes für den entsprechenden Teilfonds angegeben ist.»

h) Die Gesellschafterversammlung beschließt die Überschrift von Artikel 9 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Art. 9. Beschränkung der Ausgabe von Anteilen und Einschränkung des Anteilbesitzes.»

i) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 9 Absatz 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückerstatten.»

j) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 13 Punkt 3 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die Protokolle der Versammlung der Anteilhaber werden von dem Vorsitzenden, dem Stimmzähler und dem Sekretär der Versammlung der Anteilhaber und den Anteilhabern, die dies verlangen, unterschrieben.»

k) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 14 Punkt 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die Anteilhaber bestimmen auf der Versammlung der Anteilhaber die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, mit der Maßgabe, dass die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder niemals die Zahl 6 überschreitet.»

l) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 25 Punkt A Absatz 2 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Der Nettoinventarwert und der Nettoinventarwert pro Anteil einer jeden Klasse werden von der Investmentgesellschaft oder einem von der Investmentgesellschaft Beauftragten zum Geschäftsschluss des jeweils letzten Tages vor einem Handelstag berechnet, wohingegen die Berechnung bis zu fünfundzwanzig (25) Kalendertage nach dem entsprechenden Handelstag erfolgen kann, um in der Position zu sein, die aktuellsten Preise der Zielfonds berücksichtigen zu können.»

m) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 29 Punkt 1 Absatz 2 Satz 4 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Die prozentuale Höhe sowie der Berechnungsmodus einer etwaigen Performance Fee werden im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt.»

n) Die Gesellschafterversammlung beschließt Artikel 29 Punkt 7 Absatz 5 der Satzung zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

«Unter Artikel 29 (7.) b) ist vor allem die *taxe d'abonnement* im Hinblick auf die Anlage in Zielfonds Nicht-Luxemburger Rechts zu nennen.»

o) Die Gesellschafterversammlung beschließt die falsche Schreibweise des Wortes «Cut-Off Time» zu ändern. Diese lautet zukünftig wie folgt:

«Cut-Off Time»

In Folge dieser Änderung beschließt die Gesellschafterversammlung Artikel 7 Punkt 6 Absatz 4 Satz 1, Artikel 8 Punkt 1 Absatz 3 und Absatz 5 Satz 2, Artikel 8 Punkt 8 Absatz 7 und Absatz 8 der Satzung zu ändern.

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung nimmt den Rücktritt von Peter Koenig als Mitglied des Verwaltungsrates zum 26. August 2004 zur Kenntnis. Zur Vermeidung von Zweifeln wird keine Entlastung erteilt. Diese Entlastung obliegt der jährlichen Gesellschafterversammlung der Gesellschaft für das am 30. Juni 2005 endende Geschäftsjahr.

Die Beschlüsse wurden einstimmig angenommen.

Da nichts weiteres vorliegt, wird die Versammlung geschlossen.

Der unterzeichnete Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass die vorliegende Urkunde auf Englisch, gefolgt von einer deutschen Übersetzung dieses Textes, verfasst ist. Auf Wunsch der anwesenden Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text hat die englische Fassung Vorrang.

Worüber Urkunde aufgenommen wird in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden an die Erschienenen, deren Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnsitz dem Notar allesamt bekannt sind, haben die Mitglieder des Verwaltungsvorstandes mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde, nachdem kein Aktionär den Wunsch geäußert hat die Urkunde zu unterschreiben, unterschrieben.

Gezeichnet: C. Niedner, H. Schwabe, C. Fischer, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 octobre 2004, vol. 429, fol. 7, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 28. Oktober 2004.

H. Hellinckx.

(088182.3/242/237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

THREADNEEDLE INVESTMENTS SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, rue Hoehenof.

R. C. Luxembourg B 102.638.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

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

Mersch, le 28 octobre 2004.

H. Hellinckx.

(088184.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

RAY ESTATE CORPORATION SOPARFI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange.

R. C. Luxembourg B 77.315.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 août 2004, réf. LSO-AT04894, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 27 août 2004.

Signature.

(071095.3/607/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

INTERNATIONAL PROJECTS FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.996.

—
DISSOLUTION

L'an deux mille trois, le dix-huit décembre.

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

A comparu:

Mademoiselle Noëlle Piccione, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23 avenue Monterey;

«le mandataire»

agissant en sa qualité de mandataire spécial de SGG LIMITED, avec siège social à Vanterpool Plaza, 2nd Floor, Wickhamas Cay I, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques.

«le mandant»

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme INTERNATIONAL PROJECTS FINANCE S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, Avenue Monterey, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 37996, a été constituée suivant acte reçu le 11 septembre 1991, publié au Mémorial C numéro 87 du 14 mars 1992; que ses statuts ont été modifiés.

II.- Que le capital social de la société anonyme INTERNATIONAL PROJECTS FINANCE S.A., prédésignée, s'élève actuellement à EUR 261.000,- (deux cent soixante et un mille Euros), représentés par 300 (trois cents) actions de EUR 870,- (huit cent soixante dix Euros) chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société INTERNATIONAL PROJECTS FINANCE S.A.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les actions de la susdite société et qu'en tant qu'actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers, connus ou inconnus, de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des actionnaires et des actions de la société dissoute.

VII.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs, commissaire de surveillance et directeurs de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans aux bureaux de la société dissoute.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

signé: N. Piccione, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2003, vol. 141S, fol. 93, case 6. – 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 19 janvier 2004.

J. Elvinger.

(088996.3/211/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2004.

GOGO HOLDING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 38.458.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05563, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l.

Administrateur

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

Gérant

E. Patteet

Administrateur-délégué

A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

Administrateur

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

Gérant

J.P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué

(071196.3/813/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

**ZEROTH SERVICES S.A., Société Anonyme,
(anc. JBI ASSOCIATES S.A.).**

Siège social: L-2222 Luxembourg, 140, rue de Neudorf.
R. C. Luxembourg B 36.636.

L'an deux mille quatre, le seize juillet.

Par-devant Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Redange-sur-Attert.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme JBI ASSOCIATES S.A., ayant son siège social à L-2222 Luxembourg, 140, rue de Neudorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, section B numéro 36.636, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg en date du 22 mars 1991, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 357 du 2 octobre 1991 et dont les statuts ont été modifiés par acte sous seing privé du 20 septembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 363 du 6 mars 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sarah Turk, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Lucy Dupong, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Changement de la dénomination sociale de la société de JBI ASSOCIATES S.A. en ZEROTH SERVICES S.A. et modification subséquente de l'article premier des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence.

Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire.

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

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur le point porté à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer le point figurant à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale de la société de JBI ASSOCIATES S.A. en ZEROTH SERVICES S.A. et de modifier en conséquence l'article premier des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ZEROTH SERVICES S.A.»

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

Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte s'élève approximativement à cinq cents euros (EUR 500,00).

Dont acte, fait et passé à Redange-sur-Attert, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: S. Turk, L. Dupong, M. Lecuit.

Enregistré à Redange-sur-Attert, le 21 juillet 2004, vol. 404, fol. 71, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): T. Kirsch.

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

Redange-sur-Attert, le 27 août 2004.

M. Lecuit.

(071287.3/243/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ZEROTH SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2222 Luxembourg, 140, rue de Neudorf.
R. C. Luxembourg B 36.636.

Les statuts coordonnés au 16 juillet 2004 de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Redange-sur-Attert, le 27 août 2004.

M. Lecuit.

(071327.3/243/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

IAM TRUST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 97.032.

—
Extrait sincère de la résolution des associés du 9 août 2004

Démission de Mme Mikaela Katarina Helling de son poste de gérant unique de la société et nomination consécutive de Mme Hélén Axelson, demeurant au 134, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, en tant que gérant unique de la société.

Luxembourg, le 9 août 2004

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, réf. LSO-AT06380. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071119.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ENGINEERING LB, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6947 Niederanven, 3, zone industrielle Bombicht.

R. C. Luxembourg B 78.394.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05286, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 31 août 2004.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(071100.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Capital social: EUR 11.035.000,-.

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

R. C. Luxembourg B 96.697.

—
EXTRAIT

Suite à des transferts de parts sociales en date du 3 août 2004 dans la société SAFT LUXEMBOURG, S.à r.l., les associés sont les suivants:

1. 170.354 Parts Sociales de Classe A détenues par DOUGHTY HANSON & CO IV NOMINEES ONE LIMITED, une société de droit anglais, ayant son siège social au 45, Pall Mall, Londres, SW1Y 5JG, Angleterre, enregistrée au Companies House sous le numéro 4829859,

2. 177.215 Parts Sociales de Classe A détenues par DOUGHTY HANSON & CO IV NOMINEES TWO LIMITED, une société de droit anglais, ayant son siège social au 45, Pall Mall, Londres, SW1Y 5JG, Angleterre, enregistrée au Companies House sous le numéro 4829846,

3. 6.606 Parts Sociales de Classe A détenues par DOUGHTY HANSON & CO IV NOMINEES THREE LIMITED, une société de droit anglais, ayant son siège social au 45, Pall Mall, Londres, SW1Y 5JG, Angleterre, enregistrée au Companies House sous le numéro 4829841,

4. 31.170 Parts Sociales de Classe A détenues par DOUGHTY HANSON & CO IV NOMINEES FOUR LIMITED, une société de droit anglais, ayant son siège social au 45, Pall Mall, Londres, SW1Y 5JG, Angleterre, enregistrée au Companies House sous le numéro 4829836,

5. 7.644 Parts Sociales de Classe A détenues par OFFICERS NOMINEES LIMITED, une société de droit anglais, ayant son siège social au 45, Pall Mall, Londres, SW1Y 5JG, Angleterre, enregistrée au Companies House sous le numéro 03047123,

6. 26.471 Parts Sociales de Classe A détenues par HVB OFFENE UNTERNEHMENS BETEILIGUNGS-AG, une société de droit allemand, ayant son siège social au 1, am Tucherpark, D-80538 Munich, Allemagne, enregistrée au Handelsregisterbuch numéro 130379,

7. 21.400 Parts Sociales de Classe B détenues par la SAFT INTERNATIONAL INVESTMENT, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 30 août 2004.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 31 août 2004, réf. LSO-AT06570. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071957.3/260/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

PACKAGING TECHNOLOGY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 59.671.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale statutaire tenue le 18 juin 2004

1. Les actionnaires décident à l'unanimité la continuation des activités de la société en dépit de la perte de plus des trois quarts du capital social.

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

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

Administrateur Administrateur

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

Gérant Gérant

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

Administrateur-délégué Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05562. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(071192.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-8001 Strassen, 23, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 29.384.

In the year two thousand and four, on the fifteenth day of October.
Before Us Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch.

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., (R.C.S. Luxembourg, section B number 29.384), having its registered office in L-8001 Strassen, 23, route d'Arlon incorporated by a deed established by Maître Edmond Schroeder, notary then residing in Mersch on 22nd December, 1988, published in the Mémorial C n° 41 of 15th February, 1989.

The articles of incorporation of the Company (the «Articles of Incorporation») have been amended for the last time pursuant to a deed received by Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg on 23rd May, 2002, published in the Mémorial C n° 1209 of 14th August, 2002.

The meeting appoints as chairman Mr Jean-Pierre Mernier, licencié en droit, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mr Bertrand Reimmel, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Olivia Moessner, maître en droit, residing in Luxembourg.

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

I.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of shares represented are detailed on an attendance list, to be signed by the proxyholders, the members of the bureau and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

II.- As appears from the attendance list, all the 156,550 (one hundred and fifty-six thousand five hundred and fifty) shares in issue are represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is regularly constituted and can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders declare having had full prior knowledge.

III.- That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

Agenda:

1. Amendment of article 3 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The purpose of the Corporation is the management (within the meaning of article 77(2) of the law of 20th December, 2002) of undertakings for collective investment. Such management activity includes the management, administration and marketing of undertakings for collective investment.

The Corporation will not manage portfolios of investments on a discretionary client-by-client basis.

The Corporation may carry out any activities deemed useful of the accomplishment of its object remaining, however, within the limitations of chapter 13 of Luxembourg law of 20th December, 2002 on undertakings for collective investment.»

2. Amendments to articles 8, 10, 11, 15, 18, 19, 20 and 24 of the Articles of Incorporation.

After deliberation, the Extraordinary General Meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to amend article 3 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The purpose of the Corporation is the management (within the meaning of article 77(2) of the law of 20th December, 2002) of undertakings for collective investment. Such management activity includes the management, administration and marketing of undertakings for collective investment.

The Corporation will not manage portfolios of investments on a discretionary client-by-client basis.

The Corporation may carry out any activities deemed useful of the accomplishment of its object remaining, however, within the limitations of chapter 13 of Luxembourg law of 20th December, 2002 on undertakings for collective investment.»

Second resolution

The Meeting decides:

- to amend article 8 of the Articles of Incorporation by deleting the second sentence of the first paragraph:
«The first such meeting shall be in 1990.»

- to amend article 10 of the Articles of Incorporation by deleting the words «or the statutory auditor» in its first sentence.

- to amend article 11 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The Corporation shall be managed by a board of directors composed of at least 3 members, who need not be shareholders of the Corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting, for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.»

- to amend article 15 of the Articles of Incorporation by adding at the end of its last sentence the following wording:

«or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors in its discretion, unless such «personal interest» is considered to be a conflicting interest by applicable laws and regulations»

- to amend article 18 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The audit of the annual accounting documents of the Corporation shall be entrusted to an external and independent auditor. The external and independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until his successor is elected. The external and independent auditor shall remain in office until reelected or until his successor is elected.

The external and independent auditor in office may be removed at any time by the shareholders on serious grounds.

- to delete article 19 of the Articles of Incorporation and to renumber the following articles accordingly.

- to amend article 20, newly renumbered article 19, so as to read as follows:

«The accounting year of the Corporation shall begin on the 1st January of each year and shall terminate on the 31st December of the same year.»

- to amend article 24 of the Articles of Incorporation, newly renumbered article 23, so as to read as follows:

«All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the amended law of 10th August 1915 on commercial companies and the amended law of 20th December, 2002 regarding undertakings for collective investment.»

There being no further business on the Agenda, the meeting was thereupon closed.

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

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, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le quinze octobre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (R.C.S. Luxembourg numéro B 29.384), ayant son siège social à L-8001 Strassen, 23, route d'Arlon;

constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch en date du 22 décembre 1988, publié au Mémorial, C n° 41 du 15 février 1989.

Les statuts de la Société (les «Statuts») furent modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 23 mai 2002, publié au Mémorial, C n° 1209 en date du 14 août 2002.

L'assemblée élit comme président Monsieur Jean-Pierre Mernier, licencié en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Bertrand Reimmel, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Olivia Moessner, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant dûment constitué, Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par les mandataires, les membres du bureau et le notaire instrumentant. La dite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il résulte de cette liste de présence que toutes les 156.550 (cent cinquante-six mille cinq cent cinquante) actions en émission sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour dont les actionnaires déclarent avoir parfaite connaissance.

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

Ordre du jour:

- Modification de l'article 3 des Statuts de la manière suivante:

«L'objet de la Société est la gestion (au sens de l'article 77 (2) de la loi du 20 décembre 2002) d'organismes de placement collectif. Cette activité de gestion inclut la gestion, l'administration et la commercialisation d'organismes de placement collectif.

La Société va gérer des portefeuilles d'investissement sur une base discrétionnaire par client.

La Société peut exercer toute activité jugée utile à l'accomplissement de son objet, tout en restant, cependant, dans les limites du chapitre 13 de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.»

- Modification des articles 8, 10, 11, 15, 18, 19, 20 et 24 des Statuts.

Après délibération, l'assemblée générale extraordinaire prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des Statuts de la manière suivante:

«L'objet de la Société est la gestion (au sens de l'article 77 (2) de la loi du 20 décembre 2002) d'organismes de placement collectif. Cette activité de gestion inclut la gestion, l'administration et la commercialisation d'organismes de placement collectif.

La Société va gérer des portefeuilles d'investissement sur une base discrétionnaire par client.

La Société peut exercer toute activité jugée utile à l'accomplissement de son objet, tout en restant, cependant, dans les limites du chapitre 13 de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.»

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de:

- modifier l'article 8 des Statuts en supprimant la seconde phrase du premier paragraphe:

«La première assemblée sera tenue en 1990.»

- modifier l'article 10 des Statuts en supprimant dans la première phrase les mots «ou le commissaire».

- modifier l'article 11 des Statuts de la manière suivante:

«La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins lesquels n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale pour une période se terminant à la prochaine assemblée annuelle et lorsque leurs successeurs auront été élus; toutefois un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission, de révocation ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

Au cas où, lors d'une réunion du conseil, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président aura voix prépondérante.»

- modifier l'article 15 des Statuts en ajoutant à la fin de la dernière phrase le libellé suivant:

«ou encore en rapport avec toute autre société ou entité que le conseil d'administration pourra déterminer à tout moment, à moins que cet «intérêt personnel» ne soit considéré comme conflictuel par la législation et la réglementation applicable.»

- modifier l'article 18 des Statuts de la manière suivante:

«Le contrôle des documents comptables annuels de la Société doit être confié à un réviseur d'entreprises indépendant externe. Le réviseur indépendant externe sera élu par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale extraordinaire des actionnaires et jusqu'à l'élection de son successeur. Le réviseur indépendant externe restera en fonction jusqu'à sa réélection ou jusqu'à l'élection de son successeur.

Le réviseur indépendant externe en fonction peut être révoqué par l'assemblée des actionnaires pour motif sérieux.»

- supprimer l'article 19 des Statuts et de renuméroter les articles suivants en conséquence.

- modifier l'article 20 des Statuts, nouvellement numéroté article 19, de la manière suivante:

«L'exercice social commencera le 1^{er} janvier et se terminera le 31 décembre de la même année.»

- modifier l'article 24 des Statuts, nouvellement numéroté article 23, de la manière suivante:

«Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi modifiée du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.»

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

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: J.-P. Mernier, B. Reimmel, O. Moessner, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 octobre 2004, vol. 429, fol. 7, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 28 octobre 2004.

H. Hellinckx.

(088177.3/242/179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8001 Strassen, 23, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 29.384.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

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

Mersch, le 28 octobre 2004.

H. Hellinckx.

(088178.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2004.

KING'S COURT INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 64.935.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05564, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

<i>A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l.</i>	<i>A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.</i>
<i>Administrateur</i>	<i>Administrateur</i>
<i>A.T.T.C. S.A.</i>	<i>A.T.T.C. S.A.</i>
<i>Gérant</i>	<i>Gérant</i>
<i>E. Patteet</i>	<i>J.P. Van Keymeulen</i>
<i>Administrateur-délégué</i>	<i>Administrateur-délégué</i>

(071198.3/813/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 74.180.

DISSOLUTION

In the year two thousand and four, on the twenty-sixth of August.

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

There appeared:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, registered under number LP6458, with registered office at 5, Princes Gate, London SW 71 QJ,

here represented by Mr Gilles du Roy, private employee, with professional address at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

by virtue of a proxy given in London, on August 23, 2004.

Such proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing party, through its mandatory, required the undersigned notary to state that:

- The company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A. R.C. B Number 74.180, was incorporated pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, dated February 2, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 350 of May 17, 2000.

- The corporate share capital of the company is set at thirty-one thousand (31,000.-) euro, divided into three thousand one hundred (3.100) shares with a par value of ten (10.-) euro each, entirely subscribed and fully paid-in;

- The appearing party has become the owner of all the shares of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A.;

- The appearing party as sole shareholder resolves to dissolve the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., with immediate effect;

- The appearing party declares that it has knowledge of the Articles of Incorporation of the company and that it is fully aware of the financial situation of the company.

The appearing party as liquidator of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., declares that the activity of the company has ceased, that the known liabilities of the said company have been paid or fully provided for and that the sole shareholder is vested with all the assets and that he hereby expressly declares that he will take

over and assume liability for any known but unpaid and for any as yet unknown liabilities of the company before any payment to himself; consequently the liquidation of the company is deemed to have been carried out and completed;

- The sole shareholder hereby grants full discharge to the Directors and the Commissaire for their mandates up to this date;

- The books and records of the dissolved company shall be kept for five years in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Thereafter, the mandatory of the appearing party produced to the notary the share register with the relevant transfers of shares which has been immediately cancelled.

Upon these facts the notary stated that the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., was dissolved.

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year hereinbefore mentioned.

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

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearing party, said mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-six août.

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

A comparu:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, enregistrée sous le numéro LP6458, avec siège social au 5, Princes Gate, Londres SW 71 QJ,

ici représentée par Monsieur Gilles du Roy, employé privé, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Londres, le 23 août 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La société anonyme EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., R.C. B numéro 74 180, fut constituée par acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 2 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 350 du 17 mai 2000;

- La société a actuellement un capital social de trente et un mille (31.000,-) euros divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées;

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., avec effet immédiat;

- La comparante en sa qualité de liquidateur de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A., déclare que l'activité de la société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné et que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'elle s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour;

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

- Sur ce, le mandataire de la comparante a présenté au notaire le registre des actionnaires avec les transferts afférents lequel a été immédiatement annulé.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (2) S.A.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante celui-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: G. du Roy, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, vol. 144S, fol. 97, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

A. Schwachtgen.

(072297.3/230/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2004.

EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 74.181.

DISSOLUTION

In the year two thousand and four, on the twenty-sixth of August.
Before Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, registered under number LP6458, with registered office at 5, Princes Gate, London SW 71 QJ,

here represented by Mr Gilles du Roy, private employee, with professional address at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

by virtue of a proxy given in London, on August 23, 2004.

Such proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing party, through its mandatory, required the undersigned notary to state that:

- The company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A., R.C. B Number 74.181, was incorporated pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, dated February 2, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 350 of May 17, 2000.

- The corporate share capital of the company is set at thirty-one thousand (31,000.-) euro, divided into three thousand one hundred (3,100) shares with a par value of ten (10.-) euro each, entirely subscribed and fully paid-in;

- The appearing party has become the owner of all the shares of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A.;

- The appearing party as sole shareholder resolves to dissolve the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A.; with immediate effect;

- The appearing party declares that it has knowledge of the Articles of Incorporation of the company and that it is fully aware of the financial situation of the company;

The appearing party as liquidator of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A. declares that the activity of the company has ceased, that the known liabilities of the said company have been paid or fully provided for and that the sole shareholder is vested with all the assets and that he hereby expressly declares that he will take over and assume liability for any known but unpaid and for any as yet unknown liabilities of the company before any payment to himself; consequently the liquidation of the company is deemed to have been carried out and completed;

- The sole shareholder hereby grants full discharge to the Directors and the Commissaire for their mandates up to this date;

- The books and records of the dissolved company shall be kept for five years in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Thereafter, the mandatory of the appearing party produced to the notary the share register with the relevant transfers of shares which has been immediately cancelled.

Upon these facts the notary stated that the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A. was dissolved.

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year hereinbefore mentioned.

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

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearing party, said mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-six août.

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

A comparu:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, enregistrée sous le numéro LP6458, avec siège social au 5, Princes Gate, Londres SW 71 QJ,

ici représentée par Monsieur Gilles du Roy, employé privé, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Londres, le 23 août 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La société anonyme EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A., R.C. B numéro 74.181, fut constituée par acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 2 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 350 du 17 mai 2000;

- La société a actuellement un capital social de trente et un mille (31.000,-) euros divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées;

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A. avec effet immédiat;

- La comparante en sa qualité de liquidateur de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A. déclare que l'activité de la société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné et que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'elle s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour;

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans à L-2449 Luxembourg, 59, Boulevard Royal.

- Sur ce, le mandataire de la comparante a présenté au notaire le registre des actionnaires avec les transferts afférents lequel a été immédiatement annulé.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (3) S.A.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante celui-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: G. du Roy, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, vol. 144S, fol. 97, case 12. – 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 1^{er} septembre 2004.

A. Schwachtgen.

(072298.3/230/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2004.

EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 77.507.

DISSOLUTION

In the year two thousand and four, on the twenty-sixth of August.

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

There appeared:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, registered under number LP6458, with registered office at 5, Princes Gate, London SW 71 QJ,

here represented by Mr Gilles du Roy, private employee, with professional address at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

by virtue of a proxy given in London, on August 23, 2004.

Such proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing party, through its mandatory, required the undersigned notary to state that:

- The company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A. R.C. B Number 77.507, was incorporated pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, dated August 7, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 78 of February 2, 2001.

- The corporate share capital of the company is set at thirty-one thousand (31,000.-) euro, divided into three thousand one hundred (3,100) shares with a par value of ten (10.-) euro each, entirely subscribed and fully paid-in;

- The appearing party has become the owner of all the shares of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A.;

- The appearing party as sole shareholder resolves to dissolve the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A.; with immediate effect;

- The appearing party declares that it has knowledge of the Articles of Incorporation of the company and that it is fully aware of the financial situation of the company.

The appearing party as liquidator of the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A. declares that the activity of the company has ceased, that the known liabilities of the said company have been paid or fully provided for and that the sole shareholder is vested with all the assets and that he hereby expressly declares that he will take over and assume liability for any known but unpaid and for any as yet unknown liabilities of the company before any payment to himself; consequently the liquidation of the company is deemed to have been carried out and completed;

- The sole shareholder hereby grants full discharge to the Directors and the Commissaire for their mandates up to this date;

- The books and records of the dissolved company shall be kept for five years in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Thereafter, the mandatory of the appearing party produced to the notary the share register with the relevant transfers of shares which has been immediately cancelled.

Upon these facts the notary stated that the company EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A. was dissolved.

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year hereinbefore mentioned.

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

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearing party, said mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-six août.

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

A comparu:

EUROPEAN E-COMMERCE FUND, enregistrée sous le numéro LP6458, avec siège social au 5, Princes Gate, Londres SW 71 QJ,

ici représentée par Monsieur Gilles du Roy, employé privé, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Londres, le 23 août 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La société anonyme EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A., R.C. B numéro 77 507, fut constituée par acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 7 août 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 78 du 2 février 2001;

- La société a actuellement un capital social de trente et un mille (31.000,-) euros divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées;

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A. avec effet immédiat;

- La comparante en sa qualité de liquidateur de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A. déclare que l'activité de la société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné et que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'elle s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour;

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans à L-2449 Luxembourg, 59, Boulevard Royal.

- Sur ce, le mandataire de la comparante a présenté au notaire le registre des actionnaires avec les transferts afférents lequel a été immédiatement annulé.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société EUROPEAN E-COMMERCE LUXEMBOURG (4) S.A.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante celui-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: G. du Roy, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, vol. 144S, fol. 98, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

A. Schwachtgen.

(072299.3/230/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2004.

GALLIONS REACH (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 102.646.

STATUTES

In the year two thousand four, on the twenty-seventh day of August.

Before Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), who will remain depositary of the present deed.

There appeared:

ST. JOHN'S ROAD NOMINEES THREE LIMITED, a company incorporated under the laws of Ireland, established and having its registered office at 1, Stokes Place, St Stephens Green, Dublin 2, Ireland, registered with the Companies Registration Office in Dublin under number 375275,

here represented by:

Mr Luc Hansen, «licencié en administration des affaires», with professional address at 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg,

pursuant to a proxy, given in Ireland, on 24 August 2004.

Said proxy, after having been signed *in varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association (the Articles of Association) of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

Chapter I. - Name - Duration - Object - Registered office

Art. 1. Name and Duration. There exists a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company) under Luxembourg law by the name of GALLIONS REACH (LUX), S.à r.l., (the Company) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and particularly by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Law) as well as by the present articles of association.

The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 2. Corporate object. The Company may:

- carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of corporate unitholdings in any Luxembourg or foreign company or firm or other entity in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those corporate unitholdings; a further purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties or interests in real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties or interests in real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties or interests in real estate properties;

- establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin; it may also acquire securities and patents, by way of investment, subscription, underwriting or option, and realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise; and it may also grant to or for the benefit of subsidiaries of the Company and/or companies which form part of the same group of companies as the Company any assistance, loan, advance or guarantee;

- take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects;

- borrow from subsidiaries of the Company and/or companies which form part of the same group of companies as the Company and/or any other person or entity in any form and proceed to the private issue of bonds, loan notes and debentures.

Art. 3. Registered office. The Company has its registered office in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its members.

The Company may have offices and branches (whether or not permanent establishments), both in Luxembourg and abroad.

Chapter II. - Corporate capital

Art. 4. Capital. The Company's subscribed corporate capital is fixed at nine thousand English Pounds (9,000.- GBP) represented by four hundred fifty (450) corporate units, having a nominal value of twenty English Pounds (20.- GBP) per corporate unit.

Art. 5. Profit sharing. Each corporate unit entitles to the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of corporate units in existence.

Art. 6. Transfer of corporate units. In case of plurality of members, the transfer of corporate units *inter vivos* to third parties must be authorized by the general meeting of the members who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company. No such authorization is required for a transfer of corporate units among the members.

The transfer of corporate units *mortis causa* to third parties must be accepted by the members who represent three-quarters of the rights belonging to the survivors.

In addition to the above-mentioned prior authorization, the Company will only recognize a transferee of units in the Company as the owner of such units and such transferee may only exercise the rights attached to such units, if, insofar as may be required by the subscription and shareholders' agreement between the initial members, as such agreement may from time to time be amended or replaced (the Shareholders' Agreement), such transfer is in compliance with the Shareholders' Agreement and if the transferee has expressly agreed to be bound by the Shareholders' Agreement.

Chapter III. - Management

Art. 7. Management - Board of Managers.

7.1 The Company is administered by one or more managers, appointed by the General Meeting of the Members which shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers. In case of plurality of managers, they constitute a Board of Managers, appointed by the General Meeting of Members. The managers do not need to be members. The General Meeting of Members may at any time and without cause revoke and replace any of the managers.

7.2 The Board of Managers may appoint from among its members a Chairman. It may further appoint a Secretary, either a manager or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

The Chairman, if any, will preside at all meetings of members and of the Board of Managers. In his absence, the General Meeting of Members or, as the case may be, the Board of Managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

7.3 Meetings of the Board of Managers are convened by the Chairman or by any two members of the Board of Managers.

The managers will be convened separately to each meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least a two days' written notice of Board of Managers' meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice. Meetings are held, as a rule, in the city of Luxembourg.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues at a meeting of the Board of Managers.

A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

7.4 The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

7.5 Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

7.6 In dealing with third parties, the Board of Managers shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the Company's objects and further provided the terms of this Article 8 shall be complied with.

7.7 All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the General Meeting of Members fall within the scope of the competence of the Board of Managers. The Company shall be bound by the sole signature of any member of the Board of Managers.

The Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

7.8. The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by the Secretary.

7.9 The Board of Managers may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

7.10 The effective place of management shall be Luxembourg. All management activities shall, as a rule, be carried out in or from Luxembourg.

Art. 8. Liability of managers. The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles of Association of the Company, the Shareholders' Agreement as well as the applicable provisions of the Law.

Chapter IV. - Secretary

Art. 9. Appointment of a secretary.

A secretary may be appointed by a resolution of a meeting of the members of the Company (the Secretary).

The Secretary, who may or may not be a manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board of Managers and, to the extent practical, of the meetings of the members, and to keep the records and the minutes of the Board of Managers and of the meetings of the members and their transactions in a book to be kept for that purpose, and he shall perform like duties for all committees of the Board of Managers when required. He shall have the possibility to delegate his powers to one or several persons provided he shall remain responsible for the tasks so delegated.

The Secretary shall have the power and authority, which shall be provided only by the Board of Managers, to issue certificates and extracts on behalf of the Company to be produced in court or, more generally, vis-à-vis any third parties and to be used as official documents.

Chapter V. - General meetings of members

Art. 10. Annual and Extraordinary general meetings of members. An annual General Meeting of Members shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on the second Thursday in the month of June at 10.30 a.m.

If such day is a legal holiday, the annual General Meeting of Members shall be held on the next following business day. The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Managers, exceptional circumstances so require.

Other General Meetings of Members may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 11. Members' voting rights. Each member may participate in General Meeting of Members irrespective of the number of corporate units which he owns.

Each member has voting rights commensurate to his corporate unitholding.

Each member may appoint by proxy a representative who need not be a member to represent him at General Meeting of Members.

Art. 12. Quorum - Majority. Save a higher majority as provided herein and/or in the Shareholders' Agreement, resolutions of General Meeting of Members are only validly taken in so far as they are adopted by members owning more than half of the Company's corporate unit capital.

However, resolutions to amend the Articles of Association, to dissolve or liquidate and to merge the Company may only be carried out by a majority in number of members owning at least three quarters of the Company's corporate unit capital.

Resolutions of members can, instead of being passed at a General Meeting of Members, be passed in writing by all the members. In this case, each member shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing.

Chapter VI. - Accounting year - Financial statement - Profit sharing

Art. 13. Accounting year. The Company's accounting year begins on January first and ends on December thirty-first of the same year.

Art. 14. Financial statements. Each year the books are closed and the Board of Managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

Art. 15. Inspection of documents. Each member may inspect the above balance sheet and profit and loss accounts at the Company's registered office.

Art. 16. Appropriation of profits - Reserves. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal corporate unit capital.

The balance may be distributed to the members commensurate to their corporate unitholding in the Company subject to and in accordance with the Shareholders' Agreement.

The general meeting of members shall have power to make payable one or more interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the Board of Managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these Articles of Association.

Chapter VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 17. Dissolution. The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of the members will not cause the dissolution of the Company. The members must agree, in accordance with paragraph 2 of Article 13 of these Articles of Association, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

Art. 18. Liquidation. At the time of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, whether members or not, appointed by the members who will determine their powers and remuneration. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the members in proportion to the units of the Company held by them subject to and in accordance with the Shareholders' Agreement.

Chapter VIII. - Audit

Art. 19. Statutory Auditor - External Auditor. In accordance with article 200 of the Law, the Company need only be audited by a statutory auditor if it has more than 25 members. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by articles 256 and 215 of the Law does not apply.

Chapter IX. - Governing law

Art. 20. Reference to Legal Provisions. If, and as long as one member holds all the corporate units, the company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law on Commercial Companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles of Association.

Subscription and payment

The four hundred and fifty (450) corporate units have been entirely subscribed by the sole partner ST. JOHN'S ROAD NOMINEES THREE LIMITED, prenamed.

All the corporate units have been paid up in cash, so that the Company has now at its disposal the sum of nine thousand English Pounds (9,000.- GBP) as was certified to the notary executing this deed.

Transitory provisions

By way of derogation from article 14 of the present Articles of Association, the Company's current accounting year is to run from the date of incorporation of the company to 31st December 2004.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately thousand five hundred euro.

For registration purposes, the subscribed share capital in the amount of nine thousand English Pounds (9,000.- GBP) is valued at thirteen thousand three hundred seventy-three Euro (13,373.- EUR).

Resolutions of the sole member

Immediately after the incorporation, the sole member has adopted the following resolutions:

1.- The member appoints as managers of the Company the following three persons, for an unlimited period:

- Mr Claude Zimmer, «maître en sciences économiques», born on July 18, 1956 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg,

- Mr John Seil, «licencié en sciences économiques appliquées», born on September 28, 1948 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg;

- Mr Luc Hansen, «licencié en administration des affaires», born on June 8, 1969 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg.

2.- The registered office is established at 5, boulevard de la Foire, in L-1528 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing party and in case of discrepancies between the English and the French texts, 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 proxy holder of the appearing party, the same proxy holder of the appearing party signed together with the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-sept août.

Par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

ST. JOHN'S ROAD NOMINEES THREE LIMITED, une société constituée et existant selon les lois d'Irlande, établie et ayant son siège social au 1, Stokes Place, St Stephens Green, Dublin 2, Ireland, enregistrée auprès du Companies Registration Office in Dublin sous le numéro 375275,

ici représentée par:

Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, avec adresse professionnelle au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée en Irlande, le 24 août 2004.

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

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts (ci-après les Statuts) d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer comme suit.

Chapitre 1^{er}. - Nom - Durée - Objet - Siège social

Art. 1^{er}. Nom et Durée. Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous le nom de GALLIONS REACH (LUX), S.à r.l., (ci-après la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et plus particulièrement par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) ainsi que par les présents statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 2. Objet. La Société peut:

- réaliser toutes transactions liées directement ou indirectement à l'acquisition de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle

et le développement des ces participations; un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers ou de droits portant sur des biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes les opérations liées à des biens immobiliers ou à des droits portant sur des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directe ou indirecte dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers ou de droits portant sur des biens immobiliers;

- créer, gérer, mettre en valeur et liquider un portefeuille se composant de titres et brevets de toute origine; la Société peut aussi acquérir des titres et brevets par voie d'investissements, souscription, prise ferme ou option, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; elle peut également accorder à des filiales et/ou aux sociétés appartenant au même groupe que la Société tous concours, prêt, avance ou garantie;

- prendre toutes mesures et exercer toutes opérations, en ce compris et de manière non exhaustive, toutes transactions commerciales, financières, personnelles et immobilières qui sont de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de l'objet social;

- emprunter de ses filiales et/ou de sociétés appartenant au même groupe que la Société et/ou de toute autre personne ou entité sous toutes formes et procéder à l'émission privée de prêts et d'obligations de toute nature.

Art. 3. Siège social. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution d'une assemblée générale extraordinaire de ses associés.

La Société peut avoir d'autres bureaux et succursales (que ce soient des établissements permanents ou non) à la fois au Luxembourg et à l'étranger.

Chapitre II. - Capital social

Art. 4. Capital. Le capital souscrit de la Société est fixé à neuf mille livres sterling (9.000,- GBP), représenté par quatre cent cinquante (450) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de vingt livres sterling (20,- GBP) chacune.

Art. 5. Participation aux bénéfices. Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 6. Transfert de parts. En cas de pluralité d'associés, les parts sociales ne sont cessibles inter vivos à des tiers non-associés que dans le respect de l'approbation préalable de l'Assemblée Générale des Associés représentant au moins trois quarts du capital social. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être transmises mortis causa à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En plus de l'agrément préalable susvisé, la Société ne reconnaîtra un cessionnaire de parts sociales en tant qu'associé de la Société et un tel cessionnaire ne pourra exercer les droits attachés à ces parts qu'à la condition que, dans la mesure où cela est requis par le pacte d'associés et de souscription entre les associés fondateurs, tel que celui-ci peut être amendé ou remplacé (le «Pacte d'Associés»), la cession soit conforme au Pacte d'Associés et que le cessionnaire ait expressément accepté d'être tenu par le Pacte d'Associés.

Chapitre III. - Gérance

Art. 7. Gérance - Conseil de Gérance.

7.1 La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés par l'Assemblée Générale des Associés qui décide également de leur rémunération et des modalités de désignation de chacun des gérants. En cas de pluralité de gérants, ils forment un Conseil de Gérance nommé par l'Assemblée Générale des Associés. Le ou les gérants n'ont pas besoin d'être associés. L'assemblée générale des associés peut à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le ou les gérants.

7.2 Le Conseil de Gérance élit un Président parmi ses membres. Il peut désigner un Secrétaire, gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

Le Président présidera toute Assemblée Générale des Associés et toute réunion du Conseil de Gérance. En son absence, l'Assemblée Générale des Associés, respectivement le Conseil de Gérance choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

7.3 Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil.

Les gérants sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra respecter un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du Conseil de Gérance seront tenues au lieu, heure et jour indiqués dans la convocation et seront, en principe, tenues dans la ville de Luxembourg.

Il peut être renoncé à la convocation de l'accord de chaque gérant donné par lettre, télécopie, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

Chaque gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par lettre, télécopie, télégramme ou télex un autre gérant comme son mandataire.

Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues à une réunion du Conseil de Gérance.

Les gérants peuvent participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'en-

tendre mutuellement. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant demeurant au Luxembourg sera équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

7.4 Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés.

7.5 Les résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, téléfax ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

7.6 Vis-à-vis des tiers, le Conseil de Gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société, sous réserve du respect des dispositions du présent article 8.

7.7 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'Assemblée Générale des Associés sont de la compétence du Conseil de Gérance. La Société sera engagée par la signature de n'importe quel membre du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance, déterminera la responsabilité du/des mandataire(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

7.8 Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire. Toutes procurations y resteront annexées.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par le Secrétaire.

7.9 Le Conseil de Gérance peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs désigner des mandataires spéciaux pour des transactions déterminées et révoquer de tels mandataires à tout moment.

7.10 La Société sera gérée exclusivement et effectivement à partir de Luxembourg. Tous les actes de gestion seront posés à ou à partir de Luxembourg.

Art. 8. Responsabilité des gérants. Les gérants ne contractent en raison de leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par eux au nom de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux statuts de la Société, au Pacte d'Associés et aux dispositions applicables de la Loi.

Chapitre IV. - Secrétaire

Art. 9. Nomination d'un secrétaire. Un secrétaire peut être nommé suivant une résolution de l'Assemblée Générale des Associés de la Société (le Secrétaire).

Le Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un gérant, aura la responsabilité d'agir en tant que clerc des réunions du Conseil de Gérance et, dans la mesure du possible, de l'Assemblée Générale des Associés et de garder les procès-verbaux et les minutes du Conseil de Gérance et de l'Assemblée Générale des Associés et de toutes leurs transactions dans un registre tenu à cette fin. Il effectuera, si nécessaire, des fonctions similaires pour tous les comités du Conseil de Gérance (s'il y en a). Il aura la possibilité de déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes à condition qu'il conserve la responsabilité des tâches qu'il aura déléguées.

Le Secrétaire aura le pouvoir et l'autorité, qui lui sera donnée exclusivement par le Conseil de Gérance, d'émettre des certificats et des extraits pour le compte de la Société qui pourront être produits en justice, ou, de manière générale, à l'égard de tous tiers et qui seront utilisés comme documents officiels.

Chapitre V. - Assemblée générale des associés

Art. 10. Assemblées générales annuelle et extraordinaire des associés. L'Assemblée Générale Annuelle des Associés se réunit annuellement au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée, le deuxième jeudi du mois de juin à 10.30 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale Annuelle des Associés se réunit le premier jour ouvrable qui suit. L'Assemblée Générale annuelle peut être tenue à l'étranger si suivant l'appréciation souveraine du Conseil de Gérance, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

D'autres Assemblées Générales des Associés peuvent être tenues aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives.

Art. 11. Droit de vote des associés. Chaque associé peut prendre part aux assemblées générales indépendamment du nombre de parts qu'il détient.

Le droit de vote de chaque associé est proportionnel au nombre de parts qu'il détient.

Chaque associé peut désigner par procuration un représentant qui n'a pas besoin d'être associé pour le représenter aux assemblées générales des associés.

Art. 12. Quorum, Majorité. Sous réserve d'une majorité plus importante prévue ci-après et/ou par le Pacte d'Associés, les résolutions des Assemblées Générales des Associés ne sont valablement prises que si elles sont adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts et celles pour dissoudre, liquider ou fusionner la Société ne pourront être prises que par une majorité en nombre d'associés possédant au moins trois quarts du capital social.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

Chapitre VI. - Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 13. Année sociale. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de la même année.

Art. 14. Comptes sociaux. Chaque année, les livres sont clos et le Conseil de gérance prépare le bilan et le compte de pertes et profits.

Art. 15. Inspection des documents. Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte de pertes et profits au siège social de la Société.

Art. 16. Distribution des bénéfices - Réserves. Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué au(x) associé(s) en proportion des parts qu'il(s) détiennent dans la Société, sous réserve des dispositions du Pacte d'Associés et conformément à celui-ci.

L'Assemblée Générale des Associés a le pouvoir de décider du paiement d'acompte(s) sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Chapitre VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 17. Dissolution. L'insolvabilité ou la faillite ou n'importe quelle autre procédure similaire des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société. Les associés doivent donner leur accord conformément aux dispositions de l'article 13 paragraphe 2 des présents statuts à la dissolution et à la liquidation de la Société et fixer les modalités y relatives.

Art. 18. Liquidation. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération. L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société, à condition que cela ne contrevienne pas aux dispositions du Pacte d'Actionnaire et que cela soit fait conformément à ces mêmes dispositions.

Chapitre VIII. - Vérification des comptes

Art. 19. Commissaires aux comptes - Réviseur d'entreprises. Conformément à l'article 200 de la Loi, la Société a seulement besoin d'une vérification des comptes par un commissaire si elle a plus de 25 associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévus par les articles 256 et 215 de la Loi n'est pas applicable.

Chapitre IX. - Loi applicable

Art. 20. Référence aux dispositions légales. Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions de la Loi.

Souscription et libération

Les quatre cent cinquante (450) parts sociales ont été souscrites par l'associé unique ST. JOHN'S ROAD NOMINEES THREE LIMITED, prénommée.

Toutes les parts ont été entièrement libérées moyennant versement en numéraire, de sorte que la somme de neuf mille livres sterling (9.000,- GBP) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article 14 des présents statuts, le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 2004.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement à mille cinq cents euros.

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social souscrit à hauteur de neuf mille livres sterling (9.000,- GBP) est évalué à treize mille trois cent soixante-treize Euros (13.373,- EUR).

Résolutions de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

- 1.- L'associé désigne comme gérants de la Société, les trois personnes suivantes, pour une durée indéterminée:
 - Monsieur Claude Zimmer, maître en sciences économiques, né le 18 juillet 1956 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle au 5, boulevard de la Foire à L-1528 Luxembourg;
 - Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, né le 28 septembre 1948 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle au 5, boulevard de la Foire à L-1528 Luxembourg;
 - Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, né le 8 juin 1969 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle au 5, boulevard de la Foire à L-1528 Luxembourg.
- 2.- Le siège social est établi au 5, boulevard de la Foire, à L-1528 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête de la partie comparante ci-dessus, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française, à la requête de la même partie comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, le mandataire de la partie comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Hansen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 août 2004, vol. 887, fol. 56, case 2. – Reçu 134,01 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, sur base d'un mandat oral.

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

G. Lecuit.

(072485.3/239/452) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

BGL INVESTMENT PARTNERS, Société Anonyme.

Siège social: L-1356 Luxembourg, 1, rue des Coquelicots.

R. C. Luxembourg B 75.324.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg-Sociétés, le 31 août 2004, réf. LSO-AT06632, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 31 août 2004.

Signature.

(071265.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

FINDERLUX S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.904.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg-Sociétés, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05231, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 26 août 2004.

Signature.

(071273.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

GeoLogistics INTERNATIONAL HOLDINGS (LUXEMBOURG), Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 102.652.

STATUTES

In the year two thousand and four, on the twentieth day of July.

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

Appears:

GeoLogistics INTERNATIONAL MANAGEMENT (BERMUDA) LTD, a company incorporated under the laws of Bermuda, having its registered office at Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda.

The founder is here represented by Mr Patrick Van Hees, Jurist, residing at Messancy, Belgium, by virtue of a proxy given under private seal, dated 16 July, 2004.

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

Such appearing party in the capacity of which it acts, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation (the «Articles») of a «société à responsabilité limitée» which such party declared to incorporate.

Name - Object - Registered office - Duration

Art. 1. There is hereby formed a «société à responsabilité limitée», limited liability company (the «Company»), governed by the present Articles and by current Luxembourg laws (the «Law»), and notably by the Law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended from time to time.

Art. 2. The Company's name is GeoLogistics INTERNATIONAL HOLDINGS (LUXEMBOURG).

Art. 3. The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises and to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and

in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31st, 1929 on Holding Companies.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

Art. 4. The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the municipality of the City of Luxembourg by decision of the manager or in case of plurality of managers, by the board of managers of the Company.

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholder(s) deliberating in the manner provided by the Law.

The Company may have offices and branches (whether or not a permanent establishment) both in Luxembourg and abroad.

In the event that the manager or in case of plurality of managers, the board of managers of the Company should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the manager or in case of plurality of managers, by the board of managers of the Company.

Art. 5. The Company is constituted for an unlimited duration.

Art. 6. The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

Art. 7. The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or the sole shareholder (as the case may be).

Capital - Share

Art. 8. The Company's capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euros), represented by five hundred (500) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euros) each.

The corporate capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholder(s) adopted in the same manner required for amendment of the Articles.

Art. 9. Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

Art. 10. The shares are freely transferable among the shareholders.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarter of the corporate capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Furthermore, the provisions of articles 189 and 190 of the Law shall apply.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.

Art. 11. The Company shall have power to redeem its own shares.

Such redemption shall be carried out by a unanimous resolution of an extraordinary general meeting of the shareholder(s), representing the entirety of the subscribed capital of the Company.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable sums are available as regards the excess purchase price.

Such redeemed shares shall be cancelled by reduction of the corporate capital.

Management

Art. 12. The Company will be managed by at least one manager. In the case where more than one manager would be appointed, the managers would form a board of managers. In this case, managers will be appointed as type A manager and/or type B manager. The manager(s) need not be shareholders of the Company. In the case where there would be only one sole manager, this sole manager has all the powers of the board of managers.

The managers shall be appointed, and their remuneration determined, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by simple majority of the votes cast, or, in case of sole shareholder, by decision of the sole shareholder. The remuneration of the manager(s) can be modified by a resolution taken at the same majority conditions. The general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager with or without cause. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders or to the sole shareholder (as the case may be) fall within the competence of the sole manager or in case of plurality of managers, the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, or, in case of plurality of managers, by the sole signature of a type A manager or by the joint signature of a type A manager and a type B manager. A type A manager may, from time to time, sub-delegate, his power of signature for specific tasks to a type B manager.

The sole manager or in case of plurality of managers, the board of managers may from time to time sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company.

The sole manager or in case of plurality of managers, the board of managers will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Art. 13. Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

Art. 14. In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers.

The board of managers shall choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers or for such other matter as may be specified by the board of managers.

The board of managers shall meet when convened by one manager.

Notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.

Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

Notice can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.

The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

In the event that there is more than one manager of the Company, two managers present in person, by proxy or by representative are a quorum.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one manager.

Any and all managers may participate in a meeting of the board of managers by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.

Except as otherwise required by these Articles, decisions of the board are adopted by at least a simple majority of managers, present or represented.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by written circular, transmitted by ordinary mail, electronic mail or fax, or by phone, teleconferencing or any other suitable telecommunication means.

A written resolution can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

The deliberations of the board of managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or two managers. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or two managers.

General meetings of shareholders

Art. 15. Decisions of the shareholders are taken as follows:

- in case of plurality of shareholders, the holding of a shareholders meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall vote in writing.

- If the shareholders number exceeds twenty-five, the decisions of the shareholders are taken by meetings of the shareholders. In such a case one general meeting shall be held annually in Luxembourg on the third Thursday of June or if this day is a public holiday, the general meeting shall be held on the first following business day. Other general meetings of shareholders shall be held in the city of Luxembourg at time specified in the notice of the meeting.

Art. 16. General meetings of shareholders are convened by the manager or in case of plurality of managers, by the board of managers, failing which by shareholders representing more than half of the capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual general meeting for which the notice shall be sent at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

All notices must specify the time and place of the meeting.

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

Any shareholder may act at any general meeting by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable telecommunication means another person who need not be shareholder.

Each shareholder may participate in general meetings of shareholders.

Resolutions at the meetings of shareholders are validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital of the Company.

If this quorum is not formed at a first meeting, the shareholders are immediately convened by registered letter to a second meeting.

At this second meeting, resolutions will be taken at the majority of voting shareholders whatever portion of capital may be represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be taken by an extraordinary general meeting of shareholders, at a majority in number of shareholders representing at least three-quarters of the corporate capital of the Company.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the dispositions of the Law.

As a consequence thereof, the sole shareholder takes all decisions that exceed the powers of the board of managers or the sole manager.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.

Financial year - Balance sheet

Art. 17. The Company's financial year begins on January 1st and closes on December 31st.

Art. 18. Each year, as of December 31st, the manager or in case of plurality of managers, the board of managers will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s), statutory auditor(s) (if any) and shareholder(s) toward the Company.

At the same time the manager or in case of plurality of managers, the board of managers will prepare a profit and loss account, which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

Art. 19. Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

If the shareholders number exceeds twenty-five, such inspection shall be permitted only during the fifteen days preceding the annual general meeting of shareholders.

Supervision of the Company

Art. 20. If the shareholders number exceeds twenty-five, the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor (commissaire(s)), who may or may not be shareholder(s).

Each statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following appointment.

At the end of this period, the statutory auditor(s) can be renewed in its/their function by a new resolution of the general meeting of shareholders.

Where the thresholds of article 215 of the Law of 1989 on the commercial companies are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditor (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) amongst the members of the «Institut des réviseurs d'entreprises».

Notwithstanding the thresholds above mentioned, at any time, one or more qualified auditor may be appointed by resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) that shall decide the terms and conditions of his/their mandate.

Dividend - Reserves

Art. 21. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the legal reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The general meeting of shareholders may decide, at the majority vote determined by the Law, that the excess be distributed to the shareholders proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Interim distribution

Art. 22. Notwithstanding the provisions of article twenty-one, the board of managers or the sole manager (as the case may be) may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be) itself to which a report from a qualified auditor will be attached, and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and available reserves, but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.

Winding-up - Liquidation

Art. 23. The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the Law, or the sole shareholder (as the case may be) must agree on the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

Art. 24. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholder(s) proportionally to the shares they hold.

The sole shareholder may decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all its assets and liabilities, known or unknown of the Company.

Applicable Law

Art. 25. Reference is made to the provisions of the Law for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory measures

Exceptionally, the first financial year shall begin today and end on December 31st 2004.

Subscription - Payment

All the 500 (five hundred) shares representing the capital have been entirely subscribed by GeoLogistics INTERNATIONAL MANAGEMENT BERMUDA LTD., named above, and fully paid up in cash, therefore the amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

Estimate of 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 incorporation, have been estimated at about one thousand five hundred euros.

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

- 1) Is appointed as type A manager for an undetermined duration:
 - Mr Ron Jackson, General Counsel and Vice President of GeoLogistics CORPORATION, residing at GeoLogistics CORPORATION, Suite 360, 2801 Youngfield Street, Golden, Colorado 80401 U.S.A.
- 2) Is appointed as type B manager for an undetermined duration:
 - LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., a company duly incorporated under the law of Luxembourg, having its registered office at 9, rue Schiller L-2915 Luxembourg, R. C. S. Luxembourg B 37.974.
- 3) The Company shall be bound by the signature of a type A manager or by the joint signature of a type A manager and a type B manager for all acts within the bounds laid down by its purpose or by the Law.
- 4) The Company shall have its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg.
- 5) Is appointed as qualified auditor for a period of one financial year, ending at the next annual general meeting of the shareholder(s) which shall approve the accounts of the current financial year:
 - ERNST & YOUNG, qualified auditor, residing at Parc d'activités Syrdall, BP 80, L-2017 Luxembourg.

Declaration

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

In faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg City, on the date at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

Taduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt juillet.

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

Comparait:

- GeoLogistics INTERNATIONAL MANAGEMENT (BERMUDA) LTD., une société constituée aux Bermudes, ayant son siège social à Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda.

Le Fondateur ici représenté par M. Patrick Van Hees, Juriste demeurant à Messancy, Belgique, en vertu d'une procuration sous seing privé en date du 16 juillet 2004.

Ladite procuration paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel a requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer:

Dénomination - Siège - Objet - Durée

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes une société à responsabilité limitée (la «Société»), régie par les présents Statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur (la «Loi»), et notamment la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ultérieurement.

Art. 2. La dénomination de la Société sera GeoLogistics INTERNATIONAL HOLDINGS (LUXEMBOURG).

Art. 3. L'objet de la Société est de prendre des participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, d'acquérir tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment d'acquérir tous brevets et licences, autre droit de propriété, ou autre droit ou participation jugé opportun, et plus généralement les gérer et les mettre en valeur, en disposer en tout ou en partie aux conditions que la Société jugera appropriée; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres et d'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou sociétés affiliées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, tout concours, prêts, avances ou garanties, d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée, enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, toutefois sans vouloir bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs décrits ci-dessus et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la commune de Luxembourg par décision du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance de la Société.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés ou de l'associé unique prise dans les conditions requises par la loi.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales permanents ou non, au Luxembourg et à l'étranger.

Au cas où le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance de la Société, le cas échéant, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Cette mesure temporaire sera prise et portée à la connaissance des tiers par le gérant ou en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance de la Société.

Art. 5. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 6. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

Art. 7. Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées d'associés ou de l'associé unique, (le cas échéant).

Capital - Parts sociales

Art. 8. Le capital social est fixé à 12.500 (douze mille cinq cents Euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

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

Art. 9. Chaque part sociale confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels à sa part du capital social.

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément donné par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social réunis en assemblée générale.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

Art. 11. La Société pourra procéder au rachat de ses propres parts sociales.

Un tel rachat ne pourra être décidé que par une résolution unanime de l'assemblée générale extraordinaire de l'associé unique ou des associés, représentant la totalité du capital souscrit de la Société.

Néanmoins, si le prix de rachat excède la valeur nominale des parts sociales rachetées, le rachat ne pourra être décidé que si la Société dispose de sommes distribuables suffisantes eu égard au surplus du prix de rachat.

Les parts sociales rachetées seront annulées par réduction du capital social.

Gérance

Art. 12. La gérance de la Société est constituée d'au moins un gérant. Dans le cas où plusieurs seraient nommés, les gérants constitueront un conseil de gérance. Dans un tel cas, il sera nommé des gérants de type A et/ou des gérants de type B. Les gérants peuvent ne pas être actionnaires de la Société. Le gérant unique a, par sa seule signature, tous les pouvoirs du conseil de gérance.

Les gérants seront désignés et leur rémunération fixée, par décision de l'assemblée générale des associés délibérant à la majorité simple des voix ou sur décision de l'associé unique, le cas échéant. La rémunération du ou des gérants pourra être modifiée par une résolution prise aux mêmes conditions de majorité. L'assemblée générale des associés ou l'associé unique, (le cas échéant), pourront, à tout moment et ad nutum, révoquer et remplacer tout gérant, avec ou sans justification. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés ou à l'associé unique, (le cas échéant), seront de la compétence du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera liée par la seule signature du gérant unique, ou, en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un gérant de type A ou la signature conjointe d'un gérant de type A et d'un gérant de type B. Un gérant de type A, peut ponctuellement subdéléguer son pouvoir de signature pour des tâches spécifiques à un gérant de type B.

Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance peut ponctuellement subdéléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, le(s)quel(s) ne sera/seront pas obligatoirement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de son/ces agent(s), la durée de son/leurs mandat(s) ainsi que toutes autres conditions de son/leurs mandat(s).

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptés à la majorité des gérants présents ou représentés.

Art. 13. Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 14. En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance désigne parmi ses membres un président. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de la rédaction du procès-verbal du conseil de gérance ou de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation de l'un des gérants.

Une convocation à une réunion du conseil de gérance devra être adressée à chacun des gérants au moins 24 (vingt-quatre) heures avant l'heure fixée pour cette réunion, sauf urgence, dont la nature devra alors figurer dans le procès-verbal de réunion.

Toute convocation devra spécifier l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion du conseil de gérance.

Cette convocation peut être adressée à chaque gérant oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex, moyens électroniques, ou tout autre moyen de communication approprié.

Il peut être renoncé à la convocation par le consentement écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex ou par tout autre moyen de communication approprié, de chaque gérant.

La réunion est valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou dûment représentés.

Aucune convocation séparée n'est requise pour les réunions tenues à des dates et lieux fixés lors d'une précédente réunion du conseil de gérance.

Le quorum sera atteint en présence de 2 gérants en personne, par procuration ou dûment représentés.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plus d'un gérant.

Tout gérant est réputé assister à une réunion du conseil de gérance s'il intervient par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication jugé approprié et permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer à un même moment.

La participation à une réunion du conseil de gérance par de tels moyens sera réputée équivalente à une participation en personne.

Sous réserve des dispositions contraires des Statuts, les décisions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité simple des voix des gérants présents ou représentés.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

Dans ce cas, les résolutions ou décisions doivent être prises expressément, que cela soit par écrit, par lettre circulaire transmise par courrier ordinaire, télécopie, ou par courrier électronique ou par téléphone, téléconférence ou tout autre moyen de communication approprié.

Une résolution écrite peut être documentée par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites par un procès-verbal, qui est signé par le président ou deux gérants. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou deux gérants.

Assemblées générales d'associés

Art. 15. Les décisions des associés sont prises comme suit:

- En présence d'une pluralité d'associés, la tenue d'assemblées générales d'associés n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision devant être prise, transmis par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou tout autre moyen de communication approprié. Chaque associé vote par écrit.

- Si le nombre des associés excède vingt-cinq, les décisions des associés sont prises en assemblée générale des associés. Dans ce cas une assemblée générale annuelle est tenue à Luxembourg le troisième jeudi du mois de juin, ou si ce

jour est un jour férié, la réunion de l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant. Toute autre assemblée générale des associés se tient dans la commune de Luxembourg à l'heure et au jour fixés dans la convocation à l'assemblée.

Art. 16. Les assemblées générales d'associés sont convoquées par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance ou, à défaut, par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Une convocation écrite à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour est faite conformément à la Loi et est adressée à chaque associé au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins 21 (vingt et un) jours avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent mentionner la date et le lieu de l'assemblée générale.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et indiquent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié par un tiers qui peut ne pas être associé.

Chaque associé a le droit de participer aux assemblées générales des associés.

Les résolutions ne sont valablement adoptées en assemblées générales que pour autant qu'elles soient prises par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, les associés sont immédiatement convoqués à une seconde assemblée par lettres recommandées.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées à la majorité des associés votant quelle que soit la portion du capital représenté.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des Statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la Loi.

En conséquence, l'associé unique prend toutes les décisions excédant les pouvoirs du gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

Excepté les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet d'un procès-verbal ou être fixés par écrit.

Exercice social - Comptes annuels

Art. 17. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

Art. 18. Chaque année, à compter du 31 décembre, le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, arrêtera le bilan. Le bilan contient l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant une liste de tous ses engagements, ainsi que les dettes du ou des gérants, commissaire(s) et associé(s) envers la Société.

Dans le même temps, le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'associé unique, ou le cas échéant, à l'assemblée générale des associés avec le bilan.

Art. 19. Tout associé peut prendre communication, au siège social de la Société, de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

Si le nombre des associés excède vingt-cinq, une telle communication ne sera autorisée que pendant les quinze jours précédant l'assemblée générale annuelle des associés.

Surveillance de la Société

Art. 20. Si le nombre des associés excède vingt-cinq, la surveillance de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s), associé(s) ou non.

Chaque commissaire sera nommé pour une période expirant à la date de l'assemblée générale des associés suivant sa nomination.

A l'expiration de cette période, le(s) commissaire(s) pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonction(s) par une nouvelle décision de l'assemblée générale des associés.

Lorsque les seuils de l'article 215 de la loi de 1989 sur les sociétés commerciales seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés ou par l'associé unique, le cas échéant, parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

Nonobstant les seuils ci-dessus mentionnés, à tout moment, un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises peuvent être nommés par résolution de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique, le cas échéant, qui décide des termes et conditions de son / leurs mandat(s).

Dividendes - Réserves

Art. 21. L'excédent créditeur du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

L'assemblée générale des associés peut, à la majorité des voix telle que définie par la Loi, et après déduction de la réserve légale, décider de distribuer au titre de dividendes, le solde du bénéfice net entre les associés au pro rata de leur participation dans le capital, de l'affecter au compte report à nouveau ou de l'affecter à un compte de réserve spéciale.

Dividendes intérimaires

Art. 22. Nonobstant les dispositions de l'article vingt et un, le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut, à la majorité fixée par la Loi pour le paiement de dividendes, décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique, auquel sera annexé un rapport établi par un réviseur d'entreprise, desquels il devra ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Dissolution - Liquidation

Art. 23. L'assemblée générale des associés, statuant à la majorité des voix telle que fixée par la Loi ou le cas échéant l'associé unique, doivent donner leur accord à la dissolution ou la liquidation de la Société ainsi qu'aux termes et conditions de celle-ci.

Art. 24. La liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des associés ou l'associé unique, le cas échéant, qui détermine leurs pouvoirs et rémunérations.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

L'associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation, supportant personnellement le paiement de tous les actifs et passifs, connus ou inconnus de la Société.

Loi applicable

Art. 25. Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.

Disposition transitoire

Exceptionnellement le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2004.

Souscription - Libération

La totalité des 500 (cinq cents) parts sociales représentant le capital social a été entièrement souscrite par GeoLogistics INTERNATIONAL MANAGEMENT BERMUDA LTD., prénommée, et a été intégralement libérée en numéraire. Le montant de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) est donc à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement évalués à mille cinq cents euros.

Décision de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social souscrit, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Est nommé en tant que gérant de type A pour une durée indéterminée:
 - M. Ron Jackson, General Counsel et vice Président de GeoLogistics CORPORATION, résidant à GeoLogistics CORPORATION, Suite 360, 2801 Youngfield Street, Golden, Colorado 80401 U.S.A.
- 2) Est nommée en tant que gérant de type B pour une durée indéterminée:
 - LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., une société constituée selon les lois du Luxembourg, dont le siège social est situé 9, rue Schiller L-2915 Luxembourg, R. C. S. Luxembourg B 37.974.
- 3) La Société se trouvera engagée par la signature d'un gérant de type A ou par la signature conjointe d'un gérant de type A et d'un gérant de type B pour tous les actes dans la limite de l'objet social et de la Loi.
- 4) Le siège social de la Société est établi au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg.
- 5) Est nommée réviseur d'entreprises pour une durée d'un an s'achevant à la prochaine assemblée générale annuelle du ou des associé(s) devant approuver l'exercice social en cours:
 - ERNST & YOUNG, qualified auditor, residing at Parc d'activités Syrdall, BP 80, L-2017 Luxembourg.

Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par la présente qu'à la requête des personnes comparantes les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête de la même personne et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, il a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2004, vol. 21CS, fol. 68, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

J. Elvinger.

(072524.3/211/521) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

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

Registered office: L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

R. C. Luxembourg B 102.645.

STATUTES

In the year two thousand four, on the twentieth day of August.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

* NEThave INVESTMENTS I, S.à r.l., having its registered office at L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII;

* NEThave INVESTMENTS II, S.à r.l., having its registered office at L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII;

* NEThave INVESTMENTS III, S.à r.l., having its registered office at L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII;

Hereby represented by Mr Bertrand Moupfouma, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of proxies established on 19 August 2004.

The said proxies, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company («société à responsabilité limitée»), which is hereby incorporated:

Art. 1. Corporate form. There is formed a private limited liability company («société à responsabilité limitée») which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»).

Art. 2. Corporate object. The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.

The Company may (i) grant, extend or otherwise make available or provide to any affiliated or related group companies any advance, credit facility, loan or other form of credit or financial accommodation (including, without limitation, any guarantee, indemnity or other form of assurance to third parties in respect of any indebtedness, liabilities or obligations of such company to third parties), and (ii) invest by way of debt (or the purchase of debt) in any manner whatsoever in any such company (including, without limitation, purchase or otherwise acquire any negotiable or non-negotiable instrument, bond, debenture, note or other debt obligation issued by such company or any loan, whether secured or unsecured, made by any other person to such company and the security therefore) (iii) to hold shares or other investments in any form whatsoever in any companies, whether domestic or foreign, and (iv) to carry on any other business and do such other acts which may seem capable of being conveniently carried on in connection with any of these objects, or calculated, directly or indirectly to enhance the value of, or facilitate the realization of or render profitable any of the property or rights of the Company and to do all such things as are incidental or conducive to the attainment of any of these objects.

The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds, without a public offer, which may be convertible and to the issuance of debentures.

The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property.

The Company is a corporate taxpayer subject to common tax law and does not fall in the scope of the holding company law of 31st July 1929.

Art. 3. Duration. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. Denomination. The Company will have the denomination NEThave INVESTMENTS, S.à r.l.

Art. 5. Registered office. The registered office 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 an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 6. Share capital - Shares.

6.1 - Share capital

The Company's corporate capital is fixed at 1,076,630.- Euros (one million seventy-six thousand six hundred thirty euros) represented by 100 (one hundred) Class T Shares, 100 (one hundred) Class E shares, 800 (eight hundred) Class O shares («parts sociales») of 1,076.63 Euros (one thousand seventy-six euros and sixty-three cents) each, all fully subscribed and entirely paid up.

The E, T and O Shares have identical rights except for the provisions of article 12 below and are together referred to as the «Shares».

6.2 - Modification of share capital

The capital may be changed at any time by a decision of the general shareholders' meeting, in accordance with Article 8 of these Articles and within the limits provided for by Article 199 of the Law.

6.3 - Profit participation

Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in accordance with Article 12.

6.4 - Indivisibility of shares

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

6.5 - Transfer of shares

The shares held by each shareholder may be transferred in compliance with the requirements of Article 189 and 190 of the Law.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarters of the corporate share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Transfers of shares must be recorded by a notarial or private deed. Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the civil Code.

6.6 - Registration of shares

All shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the shareholders' register in accordance with Article 185 of the Law.

Art. 7. Management.

7.1 - Appointment and removal

The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholder(s).

The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders and may be revoked ad nutum by the same.

7.2 - Powers

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

7.3 - Representation and signatory power

In dealing with third parties as well as in justice, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this Article 7.3 shall have been complied with.

The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any member of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

7.4 - Chairman, vice-chairman, secretary, procedures

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

The resolutions of the board of managers shall be recorded in the minutes, to be signed by the chairman and the secretary, or by a notary public, and recorded in the corporate book.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary or by any manager.

The board of managers can discuss or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at the meeting of the board of managers.

In case of plurality of managers, resolutions shall be taken by a majority of the votes of the managers present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meetings. Such approval may be in a single or in several separate documents.

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

7.5 - Liability of managers

The manager(s) assume(s), by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 8. General shareholders' meeting. Each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares he owns. Each shareholder shall dispose of a number of votes equal to the number of shares held by him. Collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

However, resolutions to alter the Articles, except in case of a change of nationality, which requires a unanimous vote, may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

The holding of general shareholders' meetings shall not be mandatory where the number of members does not exceed twenty-five (25). In such case, each member shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

Art. 9. Annual general shareholders' meeting. Where the number of shareholders exceeds twenty-five, an annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Article 196 of the Law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 30th of the month of June, at 2. p.m. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of managers, exceptional circumstances so require.

Art. 10. Audit. Where the number of shareholders exceeds twenty-five, the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors in accordance with Article 200 of the Law who need not to be shareholder. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors.

Art. 11. Fiscal year - Annual accounts.

11.1 - Fiscal year

The Company's fiscal year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2004.

11.2 - Annual accounts

Each year, the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory, including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, as well as the balance sheet and the profit and loss account in which the necessary depreciation charges must be made.

Each shareholder, either personally or through an appointed agent, may inspect, at the Company's registered office, the above inventory, balance sheet, profit and loss accounts and, as the case may be, the report of the statutory auditor(s) set-up in accordance with Article 200.

Art. 12. Distribution of profits. The gross profit of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit.

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be allocated to a statutory reserve, until and as long as this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

The balance of the net profits is attributed to the Class E, Class T and Class O Shares and distributed among the shareholders as follows:

- to the holders of Class E Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «E Assets» in the net profit distributable by the Company in a given financial year;
- to the holders of Class T Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «T Assets» in the net profit distributable by the Company in a given financial year;
- to the holders of Class O Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «Other Assets» in the net profit distributable by the Company in a given financial year;

In these articles:

- «E Assets» means: shares issued by Enertel (as defined in the latter's articles of association) and owned directly or indirectly by the Company;
- «T Assets» means: shares issued by Telfort (as defined in the latter's articles of association) and owned directly or indirectly by the Company;
- «Other Assets» means: all other assets and owned directly or indirectly by the Company.

Where the shareholders decide not to distribute such excess, it will be allocated to three dividend reserves (as the case may be), the «E Dividend Reserve», the «T Dividend Reserve» and the «O Dividend Reserve». These reserves shall be constituted by the excess not distributed and shall be allocated in accordance with the above allocation method. Net losses of the Company shall be allocated according to the same method.

The holders of Class E Shares are exclusively entitled to the E Dividend Reserve, the holders of Class T Shares are exclusively entitled to the T Dividend Reserve and the holders of Class O Shares are exclusively entitled to the O Dividend Reserve

Art. 13. Dissolution - Liquidation. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Except in the case of dissolution by court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision adopted by the general meeting of shareholders in accordance with the conditions laid down for amendments to the Articles. At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed and distributed among the shareholders as follows:

- to the holders of Class E Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «E Assets» in the net profit distributable by the Company since its dissolution;

- to the holders of Class T Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «T Assets» in the net profit distributable by the Company since its dissolution;

- to the holders of Class O Shares, the proportion represented by dividends in cash or in kind, capital gains or capital repayment earned by the Company from its «O Assets» in the net profit distributable by the Company since its dissolution.

Art. 14. Reference to the Law. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Subscription

The articles of association having thus been established, the parties appearing declares to subscribe for the 1,000 (one thousand) shares and to pay them-up fully by contribution in kind as follow:

(a) NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. contributes in kind 2.65 (two point sixty-five) A1 shares number A 447 up to and including A 449 of the company NETHave NV, a company incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office in Utrecht, and its business office at Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden, Netherlands, of a value of 40,710.715 (forty thousand seven hundred ten and seven hundred fifteen cents) each, in exchange for the 100 T Shares;

- It results from a certificate dated on the 19 August 2004 by the management of NETHave NV, at 19 August 2004, that:

- NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. is the owner of 14 A-1 shares number A447 up to an including A 451 and number A571 up to and including A579 and 1/10 part of 1 share A-1 number A580 shares of NETHave NV, being 8.92% of the company's total share capital;

- such shares are fully paid-up;

- NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. is the entity solely entitled to the shares and possessing the power to dispose of the shares;

- none of the shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and none of the shares are subject to any attachment;

- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;

- according to the Dutch law and the articles of association of the company, such shares are freely transferable;

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the shares of the company, required in the Netherlands, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind;

- on 20 August 2004 the 2.65 (two point sixty-five) A1 shares number A 447 up to and including A449 of the company NETHave NV shares to be contributed are worth EUR 107,883.39, this estimation being based on generally accepted accountancy principles;

Such certificate, after signature ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

(b) NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. contributes in kind 2.65 (two point sixty-five) A1 shares number A 186 up to and including A188 of the company NETHave NV, a company incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office in Utrecht, and its business office at Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden, Netherlands, of a value of 40,710.715 (forty thousand seven hundred ten and seven hundred fifteen cents) each, in exchange for the 100 E Shares;

- It results from a certificate dated on the 19 August 2004 by the management of NETHave NV, that, at 19 August 2004, that:

- NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. is the owner of 14 A-1 shares number A186 up to and including A199 and 1/10 part of 1 A1-share number A 580 of NETHave NV, being 8.92% of the company's total share capital;

- such shares are fully paid-up;

- NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. is the entity solely entitled to the shares and possessing the power to dispose of the shares;

- none of the shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and none of the shares are subject to any attachment;

- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;

- according to the Dutch law and the articles of association of the company, such shares are freely transferable;

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the shares of the company, required in the Netherlands, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind;

- on 20 August 2004 the 2.65 (two point sixty-five) A1 shares number A 186 up to and including A188 of the company NETHave NV shares to be contributed are worth EUR 107,883.39, this estimation being based on generally accepted accountancy principles;

Such certificate, after signature ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The surplus between the nominal value of the shares issued and the value of the contribution in kind, if any will be transferred to a share premium account.

(c) NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. contributes in kind 21.146 (twenty-one point one hundred forty-six) A1 shares number A200 up to and including A221 of the company NETHave NV, a company incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office in Utrecht, and its business office at Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden,

Netherlands, of a value of 40,710.715 (forty thousand seven hundred ten and seven hundred fifteen cents) each, in exchange for the 800 O Shares

- It results from a certificate dated on the 19 August 2004 by the management of NETHave NV, that, at 19 August 2004, that:

- NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. is the owner of 112 A-1 shares number A200 up to and including A270, number A581 up to and including A603, number A756 up to and including A773 and 8/10 part of A1 share number A580 of NETHave NV, being 71.36% of the company's total share capital;

- such shares are fully paid-up;

- NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. is the entity solely entitled to the shares and possessing the power to dispose of the shares;

- none of the shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and none of the shares are subject to any attachment;

- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;

- according to the Dutch (nationality of the company of the shares of which are contributed) law and the articles of association of the company, such shares are freely transferable;

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the shares of the company, required in Netherlands, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind;

- on 20 August 2004 the 21.146 (twenty-one point one hundred forty-six) A1 shares number A200 up to and including A221 of NETHave NV shares to be contributed are worth EUR 860,868.77, this estimation being based on generally accepted accountancy principles;

Such certificate, after signature ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The surplus between the nominal value of the shares issued and the value of the contribution in kind, if any will be transferred to a share premium account.

Estimate of costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately sixteen thousand Euro (EUR 16,000.-)

Resolutions of the shareholders

1. The Company will be administered by the following managers:

* Frank Bergman, companies director, born in Rotterdam, The Netherlands, on 22 April 1961, residing professionally at 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

* John Dercksen, companies director, born in Zevenaar, The Netherlands, on 12 December 1962, residing professionally at 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

* Theo van den Berghe, companies director, born in Velsen, The Netherlands, on 9 February 1965, residing professionally at 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

2. The registered office of the Company shall be established at L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

Declaration

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

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille et quatre, le vingt août.

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

Ont comparu:

* NETHave INVESTMENTS I HOLDING, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

* NETHave INVESTMENTS II HOLDING, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

* NETHave INVESTMENTS III HOLDING, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

Ici représentés par M^e Bertrand Moupfouma, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Forme sociale. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives (ci-après «la Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «la Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 et 11.2, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. Objet social. L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelques formes que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, et la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.

La Société peut (i) accorder, étendre ou autrement mettre à disposition, ou fournir aux sociétés affiliées ou liées au groupe toutes avances, facilités de crédit, prêts ou autres formes de crédit ou soutien financier (y inclus, sans limitation, toute garantie, indemnité ou autre forme de sûreté à une tierce partie concernant les dettes, responsabilités ou obligations de ces sociétés à l'égard d'une partie tierce) et (ii) d'investir par le moyen de dettes (ou l'achat de dettes) de quelque manière que ce soit dans une telle société (y inclus, sans limite, acheter ou autrement acquérir tout instrument négociable ou non négociable, obligation, titre d'emprunts, bons de caisse et autres valeurs émises par une telle société ou un prêt, garanti ou non, fait par une autre personne à une telle société et la garantie y relative) (iii) de détenir des actions ou autres investissements peu importe la forme dans toutes sociétés, qu'elles soient domestiques ou étrangères, et (iv) d'effectuer toute autre activité et d'effectuer les autres actes qui semblent capables d'être effectués convenablement en rapport avec son objet, ou calculés, directement ou indirectement pour augmenter la valeur, ou faciliter la réalisation, ou rendre profitable une des propriétés ou droit de la Société et d'effectuer toutes les autres choses qui sont incidentes ou qui conduisent à l'achèvement d'un de ces objets.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations qui pourront être convertibles (à condition que celle-ci ne soit pas publique) et à l'émission de reconnaissances de dettes.

La Société pourra en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers.

La Société est assujettie à l'imposition de droit commun et n'entre donc pas dans la sphère de la loi sur les sociétés holding du 31 juillet 1929.

Art. 3. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Dénomination. La Société aura la dénomination: NETHAVE INVESTMENTS, S.à r.l.

Art. 5. Siège social. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Capital social - Parts sociales.

6.1 - Capital souscrit et libéré

Le capital social est fixé à 1.076.630,- Euros (un million soixante-seize mille six cent trente euros) représenté par 100 (cent) parts sociales de classe T; 100 (cent) parts sociales de classe E; 800 (huit cents) parts sociales de classe O, de 1.076,63 Euros (mille soixante-seize euros soixante-trois centimes) chacune toutes entièrement souscrites et libérées.

6.2 - Modification du capital social

Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 8 des présents Statuts et dans les limites prévues à l'article 199 de la Loi.

6.3 - Participation aux profits

Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société conformément à l'article 12.

6.4 - Indivisibilité des parts sociales

Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.5 - Transfert de parts sociales

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales ne sont transmissibles que sous réserve du respect des dispositions prévues aux articles 189 et 190 de la Loi.

Les parts sociales ne peuvent être transmises inter vivos à des tiers non-associés qu'après approbation préalable en assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Le transfert de parts sociales doit s'effectuer par un acte notarié ou un acte sous seing privé. Le transfert ne peut être opposable à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de sa notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'article 1690 du Code civil.

6.6 - Enregistrement de parts

Toutes les parts sociales sont nominatives, au nom d'une personne déterminée et sont inscrites sur le Registre des Actionnaires conformément à l'article 185 de la Loi.

Art. 7. Management.

7.1 - Nomination et révocation

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement associé(s).

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés et est/sont révocable(s) ad nutum.

7.2 - Pouvoirs

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des associés relèvent de la compétence du gérant ou en cas de pluralité de gérants de la compétence du conseil de gérance.

7.3 - Représentation et signature autorisée

Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, chaque gérant aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et sous réserve du respect des termes du présent article 7.3.

En cas de gérant unique, la Société peut être engagée par la seule signature du gérant et en cas de pluralité de gérants par la seule signature d'un des gérants.

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

Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

7.4 - Président, vice-président, secrétaire, procédures

Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président et un vice-président. Il peut aussi désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Les résolutions du conseil de gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par le président et le secrétaire ou par un notaire et seront déposées dans les livres de la Société.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un gérant.

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions ne pourront être prises qu'à la majorité des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil de gérance.

Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil de gérance par «conference call» via téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

7.5 - Responsabilité des gérants

Le(s) gérant(s) ne contracte(nt) en raison de sa/leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 8. Assemblée générale des associés. Chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède un droit de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts, sauf en cas de changement de nationalité de la Société et pour lequel un vote à l'unanimité des associés est exigé, ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre expressément formulées et émettra son vote par écrit.

Art. 9. Assemblée générale annuelle des associés. Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, une assemblée générale des associés doit être tenue, conformément à l'article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le 30 du mois de juin, à 14.00 heures. Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale devrait se tenir le jour ouvrable suivant. L'assemblée générale pourra se tenir à l'étranger, si de l'avis unanime et définitif des gérants, des circonstances exceptionnelles le requièrent

Art. 10. Vérification des comptes. Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soi(en)t associé(s). S'il y a plus d'un commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir en collège et former le conseil de commissaires aux comptes.

Art. 11. Exercice social - Comptes annuels.

11.1 - L'exercice social

L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2004.

11.2 - Les comptes annuels

Chaque année, le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire (indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société) ainsi que le bilan, le compte de pertes et profits, lesquels apporteront les renseignements relatifs aux charges résultant des amortissements nécessaires.

Chaque associé pourra personnellement ou par le biais d'un agent nommé à cet effet, examiner, au siège social de la Société, l'inventaire susmentionné, le bilan, le compte de pertes et profits et le cas échéant le rapport du ou des commissaires constitué conformément à l'article 200 de la Loi.

Art. 12. Distribution des profits. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à, et aussi longtemps que celui-ci atteint dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion de leur participation dans le capital de la Société.

Art. 13. Dissolution - Liquidation. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Sauf dans le cas d'une dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'assemblée générale dans les conditions exigées pour la modification des Statuts. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

Art. 14. Référence à la Loi. Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, le ou les associé(s) s'en réfèrent aux dispositions de la Loi.

Souscription

Les statuts ainsi établis, les parties qui ont comparu déclarent souscrire les 1.000 parts sociales et les libérer entièrement par apports en nature comme suit

(a) NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. effectue un apport en nature de 2,65 (deux virgule soixante-cinq) actions A1 numérotées, A 447 jusqu'à A 449 incluse, d'une valeur nominale de EUR 40.710,715 (quarante mille sept cent dix euros et sept cent quinze centimes), représentant 8,92% des actions de la société NETHave NV, une société de droit Néerlandais, et ayant son siège social à Utrecht et son bureau d'affaires à, Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden Les Pays Bas; d'une valeur de EUR 40.710,715 (quarante mille sept cent dix euros et sept cent quinze centimes) chacune, en échange de 100 parts sociales T.

Il résulte d'un certificat par la gérance de la société NETHave NV, que:

- NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. est propriétaire de 14 A-1 actions, numérotées A447 jusqu'à A 451 incluse, et numérotées A571 jusqu'à A579 incluse et 1/10 d'une 1 action A-1 numéro A580 de NETHave NV soit 8,92% du capital social total.

- les actions apportées sont entièrement libérées;
- NETHave INVESTMENTS I, S.à r.l. est le seul ayant droit sur ces actions et ayant les pouvoirs d'en disposer;
- aucune des actions n'est grevée de gage ou d'usufruit, qu'il n'existe aucun droit à acquérir un tel gage ou usufruit et qu'aucune des actions n'est sujette à saisie;
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de s'en voir attribuer une ou plusieurs;
- selon la loi Néerlandaise et les statuts de la société, ces actions sont librement transmissibles.
- toutes les formalités subséquentes à l'apport en nature des actions de la société, requises aux Pays-Bas seront effectuées dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié documentant ledit apport en nature.
- en date du 20 août 2004, les 2,65 (deux virgule soixante-cinq) actions numérotées A447 jusqu'à A 451 incluse de NETHave NV ont une valeur de EUR 107.883,39 cette estimation étant basée sur des principes comptables généralement acceptés.

La différence entre la valeur nominale des parts sociales émises et la valeur de l'apport en nature sera, la cas échéant, portée à un compte de prime d'émission.

Ce certificat, après signature ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

(b) NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. effectue un apport en nature de 2,65 (deux virgule soixante-cinq) actions A1, numérotées A 186 jusqu'à A 188 incluse, d'une valeur nominale de EUR 40.710,715 (quarante mille sept cent dix euros et sept cent quinze centimes) représentant 8,92% des actions de la société NETHave NV, une société de droit Néerlandais, et ayant son siège social à Utrecht et son bureau d'affaires à, Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden Les Pays Bas; d'une valeur de EUR 40.710,715 (quarante mille sept cent dix euros et sept cent quinze centimes) chacune, en échange de 100 parts sociales E.

Il résulte d'un certificat par la gérance de la société NETHave NV, que:

- NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. est propriétaire de 14 A-1 actions numérotées A 186 jusqu'à A 199 incluse, et 1/10 d'une 1 action A-1 numéro A 580 de NETHave NV soit 8,92% du capital social total.

- les actions apportées sont entièrement libérées;
- NETHave INVESTMENTS II, S.à r.l. est le seul ayant droit sur ces actions et ayant les pouvoirs d'en disposer;
- aucune des actions n'est grevée de gage ou d'usufruit, qu'il n'existe aucun droit à acquérir un tel gage ou usufruit et qu'aucune des actions n'est sujette à saisie;
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de s'en voir attribuer une ou plusieurs;
- selon la loi Néerlandaise et les statuts de la société, ces actions sont librement transmissibles.
- toutes les formalités subséquentes à l'apport en nature des actions de la société, requises aux Pays-Bas seront effectuées dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié documentant ledit apport en nature.
- en date du 20 août 2004, les 2,65 (deux virgule soixante-cinq) actions A1 numérotées A 186 jusqu'à A 188 incluse ont une valeur de EUR 107.883,39 cette estimation étant basée sur des principes comptables généralement acceptés.

La différence entre la valeur nominale des parts sociales émises et la valeur de l'apport en nature sera, la cas échéant, portée à un compte de prime d'émission.

Ce certificat, après signature ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

(c) NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. effectue un apport en nature de 21,146 (vingt et une virgule cent quarante-six) actions A1 numérotées A200 jusqu'à A221 incluse, de la société NETHave NV, une société de droit Néerlandais, et ayant son siège social à Utrecht et son bureau d'affaires à Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden Les Pays-Bas, d'une valeur de EUR 40.710,715 (quarante mille sept cent dix euros et sept cent quinze centimes) chacune, en échange de 800 parts sociales O.

Il résulte d'un certificat par la gérance de la société NETHave NV, que:

NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. est propriétaire de 112 actions A-1 numérotées A200 jusqu'à A270 incluse, numérotées A581 jusqu'à A603 incluse, numérotées A756 jusqu'à A773 incluse et 8/10 d'une action A1 numérotée A580 de NETHave NV soit 71,36% du capital social total.

- les actions apportées sont entièrement libérées;
- NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l. est le seul ayant droit sur ces actions et ayant les pouvoirs d'en disposer;
- aucune des actions n'est grevée de gage ou d'usufruit, qu'il n'existe aucun droit à acquérir un tel gage ou usufruit et qu'aucune des actions n'est sujette à saisie;
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de s'en voir attribuer une ou plusieurs;
- selon la loi Néerlandaise et les statuts de la société, ces actions sont librement transmissibles.
- toutes les formalités subséquentes à l'apport en nature des actions de la société, requises aux Pays Bas seront effectuées dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié documentant ledit apport en nature.
- en date du 20 août 2004, les actions à apporter ont une valeur de EUR 860.868,77, cette estimation étant basée sur des principes comptables généralement acceptés.

La différence entre la valeur nominale des parts sociales émises et la valeur de l'apport en nature sera, la cas échéant, portée à un compte de prime d'émission.

Ce certificat, après signature ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

Frais

Le comparant a 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 seize mille Euros (16.000,- EUR).

Résolutions des associés

1. La Société est administrée par le(s) gérant(s) suivant(s):

* Frank Bergman, administrateur de sociétés, né à Rotterdam, Les Pays-Bas, le 22 avril 1961, résidant professionnellement 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

* John Dercksen, administrateur de sociétés, né à Zevenaar, Les Pays-Bas, le 12 décembre 1962, résidant professionnellement 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

* Theo van den Berghe, administrateur de sociétés, né à Velsen, Les Pays-Bas, le 9 février 1965, résidant professionnellement 33, rue Henri VII, L-1725 Luxembourg;

2. Le siège social de la Société est établi à L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que le comparant a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête dudit comparant, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes. Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: B. Moupfouma, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, vol. 21CS, fol. 88, case 2. – Reçu 10.766,30 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

J. Elvinger.

(072482.3/211/558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

HORSAM SERVICES S.A., Société Anonyme. (anc. MICROPRODUCTS S.A.)

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 73.822.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 25 août 2004.

P. Frieders

Notaire

(071229.3/212/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

DUMALUX S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-8538 Hovelange, 14, rue Principale.
R. C. Diekirch B 5.082.

—
EXTRAIT

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire tenue le 17 mars 2004 à Hovelange que:

- la démission du conseil d'administration et de l'administrateur-délégué actuels a été acceptée et décharge pleine et entière leur ont été accordée pour l'exécution de leur mandat.
- la démission de Madame Cindy Dubru de son mandat de commissaire aux comptes et décharge pleine et entière lui a été accordée pour l'exécution de son mandat.
- Monsieur Jean-Luc Neuville, administrateur de sociétés, demeurant rue du Château, 4 à B-4280 Blehen, Monsieur Denis Neuville, administrateur de sociétés, demeurant rue du Château, 4 à B-4280 Blehen, Madame Nicole Massin, administratrice de sociétés, demeurant rue du Château, 4 à B-4280 Blehen, ont été nommés aux fonctions d'administrateurs de la société.
- Monsieur Jean-Luc Neuville a été appelé à la fonction d'administrateur-délégué.
- Monsieur Jacques Matagne a été appelé à la fonction de commissaire aux comptes.

Ces mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale 2010.

Hovelange, le 17 mars 2004.

J.L. Neuville
Administrateur-délégué
LUXAGEM S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05477. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(902895.3/850/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 31 août 2004.

OSTER HOLDING AG, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.
R. C. Luxembourg B 76.680.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg-Société, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05531, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Luxembourg, le 27 août 2004.

Signature.

(071097.3/607/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

RENTAINER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.
R. C. Luxembourg B 74.597.

—
Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société, qui se tiendra le mardi 30 novembre 2004 à 14.00 heures au siège social, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne à L-1361 Luxembourg, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels 2003 et affectation du résultat
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
3. Divers

I (04515/3560/14)

Le Conseil d'Administration.

ROBECO INTEREST PLUS FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 40.490.

ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 58.959.

—
ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders to be held at the registered office of the Companies (see address above) on Thursday 25 November 2004 at 14.00 hours for ROBECO INTEREST PLUS FUNDS and 15.00 hours for ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS.

Agenda:

1. Report of the board of directors and auditors' report
2. Consideration and approval of the annual accounts for the financial year 2003/2004
3. Consideration and approval of the profit appropriation for each of the sub-funds for the financial year ended 30 June 2004
4. Discharge of the board of directors
5. Statutory appointments
6. Any other business

The Annual Reports 2003/2004 may be obtained at the registered office of the Companies and at the respective nominees. The report are also available via www.robeco.com.

Shareholders are advised that no quorum is required and that the decisions will be taken by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders wishing to attend and vote in person or by proxy at the respective meetings should inform the bank or institution, through which the shares are held in writing of their intention not later than 15 November 2004. Shareholders holding their shares in another way who wish to attend and vote at the respective meetings should inform the Companies' management at the registered office in writing of their intention not later than 15 November 2004.

Luxembourg, 9 November 2004.
(04454/755/30)

The Boards of Directors.

MYRTILLE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.998.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 25 novembre 2004 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2004, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2004.
4. Divers.

I (04497/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

BILLINGTON HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.329.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 25 novembre 2004 à 13.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2004, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2004.
4. Divers.

I (04498/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

BAMBI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.326.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE,

qui aura lieu le 25 novembre 2004 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2004, et affectation du résultat.

3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2004.
4. Démission d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

I (04499/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

DAMIEN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 23.242.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le lundi 29 novembre 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 juillet 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Renouvellement et/ou nomination d'un nouvel administrateur.
5. Divers.

I (04520/1267/15)

Le Conseil d'Administration.

KOBARID HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 62.823.

Mesdames et Messieurs les actionnaires et obligataires sont priés d'assister à une

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra lundi, le 29 novembre 2004 à 10.00 heures à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration, du commissaire aux comptes et de l'administrateur provisoire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats afférents.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes quant aux exercices sous revue.
5. Décision sur la continuation de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Révocation des administrateurs et du commissaire aux comptes.
7. Nomination de nouveaux administrateurs et d'un nouveau commissaire aux comptes jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2004.
8. Divers.

I (04529/1261/21)

L'administrateur provisoire.

JUPITER S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 34.202.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 25 novembre 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2004
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (04543/506/15)

Le Conseil d'Administration.

53709

GANDALF HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 42.059.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires de la Société qui se tiendra au siège social, le 29 novembre 2004 à 11.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Démission des quatre administrateurs et nomination en leur remplacement de nouveaux administrateurs;
2. Démission du Commissaire aux comptes et nomination en son remplacement d'un nouveau commissaire aux comptes;
3. Décharge à accorder aux administrateurs et commissaire aux comptes sortants;
4. Divers.

Pour participer à ladite assemblée, les actionnaires déposeront leurs actions, respectivement le certificat de dépôt au bureau de l'assemblée générale, au siège social de la Société, cinq jours francs avant la date de l'assemblée générale.

I (04561/693/18)

Le conseil d'administration.

I.G.C. S.A., INTERNATIONAL GROUP COMPANY S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 43.932.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de notre société qui se tiendra extraordinairement au siège social en date du 26 novembre 2004 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes au 31 décembre 2003;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003;
3. Décharge aux administrateurs et au Commissaire;
4. Elections statutaires;
5. Divers.

Le Conseil d'Administration

Signature

I (04562/1161/18)

MAST ENTERPRISES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 63.203.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 14 décembre 2004 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 novembre 2004 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (04565/696/14)

Le Conseil d'Administration.

ACTELION FINANCE S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 96.016.

An EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of the Company will be held at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, on November 26, 2004 at 10.00 am, with the following agenda:

Agenda:

1. To convert the corporate capital of the Company from Euro (EUR) into Swiss Franc (CHF) at the exchange rate applicable on the date of the day preceding the present extraordinary general meeting of the shareholders.
2. To increase the corporate capital of the Company from its amount after conversion to an amount of sixty-two thousand Swiss francs (CHF 62.000,-) without issuing new shares, by increasing the nominal value of each unit to four Swiss francs (CHF 4,-) to be made by an additional contribution of the shareholders of the Company in proportion of their current shareholding in the company.
3. To convert all accounts in the books of the Company from euro (EUR) into Swiss franc (CHF).
4. To amend article 5, paragraph 1 of the articles of incorporation in order to reflect the above.
5. To grant to the sole general manager of the Company all and any powers in order to implement the above.
6. Miscellaneous.

The shareholders must not be present in person. They may be represented by a duly appointed agent and attorney-in-fact. Shareholders who cannot attend the meeting in person are thus invited to send a duly executed proxy to the registered office of the Company.

The bondholders of the Company are entitled to attend the meeting without taking part in the vote.

For ACTELION FINANCE SCA

Signature

The General Manager

I (04578/267/27)

FINANCIERE DE L'ALZETTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 54.285.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 30 novembre 2004 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04563/755/18)

Le Conseil d'Administration.

COFIMA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 56.922.

L'assemblée générale extraordinaire de la société COFIMA HOLDING S.A., du 21 octobre 2004 n'ayant pu délibérer valablement, il a été décidé de convoquer une seconde assemblée. Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à la dite assemblée générale extraordinaire qui se tiendra devant notaire au siège social, le 25 novembre 2004 à 14.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Réduction du capital social à concurrence de EUR 29.200.000,- (vingt-neuf millions deux cent mille euros), par réduction du pair des actions existantes, pour porter le capital de son montant actuel de EUR 30.000.000,- (trente millions d'euros) à EUR 800.000,- (huit cent mille euros) par remboursement aux actionnaires d'un montant de EUR 29.200.000,- (vingt-neuf millions deux cent mille euros), le but de la réduction étant d'adapter les moyens financiers de la société à ses activités futures.
2. Fixation de la valeur nominale des actions à EUR 10,- chacune.
3. Modification de l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts qui aura dorénavant le teneur suivante:
«Le capital souscrit est fixé à EUR 800.000,- (huit cent mille euros), représenté par 80.000 (quatre-vingt mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.»
4. Constitution d'une réserve indisponible de EUR 23.200.000,- par prélèvement d'un montant de EUR 2.920.000,- de la réserve légale et d'un montant de EUR 20.280.000,- des résultats reportés.

II (04458/534/22)

Le Conseil d'Administration.

ALLIANZ DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 71.182.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the above Company will be held at the registered office on 7 December 2004, 11.30 a.m., to vote on the following agenda:

Agenda:

1. To change the name of the Company into ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND.
2. To change the valuation method of the Company's assets so that
 - assets whose residual term to maturity does not exceed twelve months are valued by mark-to-market method instead of an amortized cost method and to amend article 11,1,7(d), (e), (f) and (g) of the Articles accordingly;
 - the valuation of index and financial instrument related swaps and units of undertakings for collective investments (UCITS or UCI) is provided for and to amend article 11,1,7 of the Articles accordingly.
3. To introduce the concept of notional dealing costs and price swinging in order to protect the performance of the Funds, which can be adversely affected by the costs incurred from large subscriptions, redemptions and conversions and to amend article 11,1 of the Articles accordingly.
4. To decide on any other business which may properly come before the Meeting.

Shareholders who cannot attend the meeting in person are entitled to appoint one or more proxies to attend and vote on their behalf. Proxy forms can be obtained at the registered office.

Senningerberg, November 2004.

By order of the Board of Directors

ALLIANZ DRESDNER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

I (04564/755/26)

AFFORD HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 20.965.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 18 novembre 2004 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 août 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers.

II (04327/795/14)

Le Conseil d'Administration.

JPMorgan FLEMING FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 8.478.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Meeting») of JPMorgan FLEMING FUNDS (the «Company») will be held on November 17, 2004 at 3.00 p.m. CET, at the registered office of the Company, as set out above, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation and approval of the Report of the Board of Directors for the accounting year ended June 30, 2004.
2. Presentation of the Report of the Auditors for the accounting year ended June 30, 2004.
3. Approval of the Financial Statements for the accounting year ended June 30, 2004.
4. Discharge of the Board of Directors in respect of their duties carried out for the year ended June 30, 2004.
5. Re-election of Mr Iain OS Saunders, Mr James B Broderick, Mr André Elvinger, Mr Pierre Jaans and Mr Patrick Petitjean to serve as Directors of the Company until the next Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on June 30, 2005.
6. Approval of Directors' Fees.
7. Re-election of DELOITTE S.A. to serve as Auditors until the next Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on June 30, 2005.
8. Allocation of the results for the accounting year ended June 30, 2004.
9. Consideration of such other business as may properly come before the Meeting.

Voting

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

Voting arrangements

Shareholders who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company or via the Internet site www.jpmorganfleming.com/extra) and return it no later than November 15, 2004 by close of business in Luxembourg at the registered office of the Company (Client Services Department, fax +352 3410 8000).

Holders of bearer shares who wish to attend the Meeting must deposit their bearer share certificates no later than November 15, 2004 by close of business with the following institution:

* KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg as Euroclear and Clearstream Banking Depository,

* J.P. MORGAN BANK AG, Grüneburgweg 2, 60322 Frankfurt am Main,

* HSBC DEWAAY S.A. /N.V., avenue de Tervueren 270 bte 8 - B-1150 Bruxelles / Tervuerenlaan 270 bus 8 - B-1150 Brussel,

* BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AKTIENGESELLSCHAFT AG, 1010 Vienna, Am Hof 2. 1030 Vienna, Vordere Zollamtsstraße 13,

* BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Via Ansperto 5, Milano,

* J.P. MORGAN (SUISSE) S.A., 8, rue de la Confédération, PO Box 5160, 1211 Geneva 11,

* CITIBANK N.A., Sucursal en España, José Ortega y Gasset 29, E-28006 Madrid.

II (04489/755/43)

By order of the Board of Directors.

DICENTRA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 89.281.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 novembre 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 30 juin 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 30 juin 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. Divers.

II (04444/045/16)

Le Conseil d'Administration.

ROXAS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 62.431.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 17 novembre 2004 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (04491/755/16)

Le Conseil d'Administration.