

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° 1120**9 novembre 2004****SOMMAIRE**

Actions Technologiques Holdings S.A., Luxembourg	53735	ProLogis Italy IX, S.à r.l., Luxembourg	53734
AMT Europe S.A., Luxembourg	53734	ProLogis Italy IX, S.à r.l., Luxembourg	53737
Archi-Concept International, S.à r.l., Howald	53732	ProLogis Italy VIII, S.à r.l., Luxembourg	53735
Axilux, S.à r.l., Luxembourg	53734	ProLogis Italy VIII, S.à r.l., Luxembourg	53736
Batisec, G.m.b.H., Banzelt / Roodt-sur-Syre	53740	ProLogis Italy X, S.à r.l., Luxembourg	53738
Chephren S.A., Luxembourg	53731	ProLogis Italy XI, S.à r.l., Luxembourg	53739
Clairefontaine Finance, S.à r.l., Luxembourg	53743	ProLogis Italy XI, S.à r.l., Luxembourg	53740
CNCP-NKBK International Finance S.A., Luxembourg	53731	ProLogis Italy XII, S.à r.l., Luxembourg	53740
Daedalus Engineering, S.à r.l., Heffingen	53739	ProLogis Italy XIII, S.à r.l., Luxembourg	53739
Elcoteq Network S.A., Luxembourg	53714	ProLogis Italy XIV, S.à r.l., Luxembourg	53739
Emerge Management S.A., Luxembourg	53730	ProLogis Poland IX, S.à r.l., Luxembourg	53741
FG Investments S.A., Luxembourg	53743	ProLogis Poland IX, S.à r.l., Luxembourg	53743
Fiduciaire Launach S.A., Luxembourg	53743	ProLogis Poland VII, S.à r.l., Luxembourg	53741
Fiduciaire Principale S.A., Luxembourg	53744	ProLogis Poland XII, S.à r.l., Luxembourg	53741
Floral Investments Holding S.A., Luxembourg	53738	ProLogis Poland XIII, S.à r.l., Luxembourg	53735
Fluviense S.A.H., Luxembourg	53726	ProLogis Poland XIV, S.à r.l., Luxembourg	53742
Gaïa International Financial Investment S.A., Luxembourg	53744	ProLogis Poland XIX, S.à r.l., Luxembourg	53736
Hill Europa A.G., Wintrange	53741	ProLogis Poland XVI, S.à r.l., Luxembourg	53736
International Business Event S.A., Luxembourg	53753	ProLogis Poland XVII, S.à r.l., Luxembourg	53734
Inveskar S.A., Luxembourg	53742	ProLogis Poland XVIII, S.à r.l., Luxembourg	53736
Iride S.A., Luxembourg	53731	ProLogis Poland XXI, S.à r.l., Luxembourg	53737
Kaffihaus, S.à r.l., Dudelange	53726	ProLogis Poland XXII, S.à r.l., Luxembourg	53737
Koffer Holding S.A., Luxembourg	53732	ProLogis Poland XXIII, S.à r.l., Luxembourg	53733
Koffer Holding S.A., Luxembourg	53732	ProLogis Poland XXIII, S.à r.l., Luxembourg	53738
Lancaster Invest Holding S.A., Luxembourg	53744	ProLogis Poland XXIV, S.à r.l., Luxembourg	53735
Lear (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	53730	ProLogis Poland XXIV, S.à r.l., Luxembourg	53738
Livinest S.A. Holding, Howald	53731	ProLogis, S.à r.l., Luxembourg	53742
Magic Finance S.A.H., Luxembourg	53744	RMT Holding S.A., Luxembourg	53740
Micavest S.A.H., Luxembourg	53731	S.C.M.M., Soudure Chaudronnerie Maintenance Mécanique, S.à r.l., Rodange	53726
Monterosso S.A., Luxembourg	53727	S.C.M.M., Soudure Chaudronnerie Maintenance Mécanique, S.à r.l., Rodange	53726
Monterosso S.A., Luxembourg	53727	Sanichauer Entretien T., S.à r.l., Foetz	53730
NEThave Investments III, S.à r.l., Luxembourg	53754	Scania Finance Luxembourg S.A., Münsbach	53726
Non-Ferrous Management S.A.H., Luxembourg	53733	Skyblue Chip S.A., Luxembourg	53721
Nordev Holding S.A., Luxembourg	53732	Sonata Securities S.A., Luxembourg	53745
Nordstern S.A., Luxembourg	53733	Val Camonica S.A.H., Luxembourg	53733
ProLogis Germany III, S.à r.l., Luxembourg	53742	Valcopar S.A.H., Luxembourg	53733
		W.P.M. S.A., Luxembourg	53727

ELCOTEQ NETWORK S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 102.654.

STATUTES

In the year two thousand and four, on the twenty-fifth day of August.
Before Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary public residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1) ELCOTEQ NETWORK OYI, a company organized under the laws of Finland, with registered office at FIN-02630 Espoo, Sinimäentie 8B, Finland,

duly represented by Maître Patricia Schon, lawyer, residing in Luxembourg,
by virtue of a proxy under private seal, given in Espoo, on 20 August 2004.

2) ELCOTEQ LOHJA OY, a company organized under the laws of Finland, with registered office at FIN-08150 Lohja, Gunnarlankatu 5, Finland,

duly represented by Maître Patricia Schon, prenamed,
by virtue of a proxy under private seal, given in Espoo, on 20 August 2004.

The said proxies, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, duly represented as here above stated, have requested the notary to state the articles of incorporation of a public limited liability company governed by the relevant laws and the present articles:

Title I: - Form - Name - Duration - Purpose - Registered office

Art. 1. Form - Name. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued in the future, a company in the form of a société anonyme, under the name of ELCOTEQ NETWORK S.A. (the «Company»).

Art. 2. Duration. The Company is incorporated for an unlimited duration.

Art. 3. Purpose. The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies 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 and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Company may further carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in whatever form in any enterprise or any private company, as well as to the administration, the management, the control and the development of these participating interests.

The Company may also carry out any activities in the trading of electronics manufacturing services.

The Company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprise in Luxembourg and abroad and may render them every assistance whether by way of loan, advance, guarantee or otherwise. The Company may grant any assistance, loan, advance or guarantee to the companies in which it has a direct or indirect participating interest or to companies being part of the same group of the companies as the Company.

The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures within the limits of Law.

Any activity carried on by the Company may be carried out directly or indirectly in Luxembourg or elsewhere, through its registered office or branches established in Luxembourg or elsewhere.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Art. 4. Registered Office. The registered office of the Company is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for the amendments to the Articles.

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

In the event that the board of directors determines 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.

Title II: - Share Capital - Shares

Art. 5. Capital. The subscribed share capital of the Company is set at thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) consisting of three thousand one hundred (3,100) shares in registered form with a nominal value of ten Euros (EUR 10.-) each. The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of the shareholders deliberating in the same manner provided for the amendments to the Articles.

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

Art. 6. Transfer of Shares. The shares of the Company are in registered form only.

A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Ownership of shares will be established by inscription in the said register.

A transfer of shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the said register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorized representatives. The Company may accept and enter in the register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee.

A certificate witnessing the registration of any shareholder in the share register of the Company and the number of shares held by such shareholder shall be issued by the Company upon request of such shareholder.

The Company will recognize only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-propriétaire) or between a pledgor and a pledgee.

Title III: - General meetings of shareholders

Art. 7. Representation of the Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 8. Annual general meeting. The annual general meeting of shareholders shall be held 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 third Thursday of June at 9.00 a.m. If such day is a legal holiday in the Grand Duchy of Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented. Each share is entitled to one vote.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, cable, e-mail, telex or telefax.

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

Only an extraordinary general meeting of shareholders may amend any provisions of the Articles of the Company. The nationality of the Company may only be changed and the commitments of its shareholders may be only be increased, with the unanimous consent of the shareholders.

An extraordinary general meeting called to amend the Articles of the Company shall not validly deliberate unless at least one-half of the capital is present or represented and the agenda describes the proposed amendments to the Articles of the Company and, where applicable, the text of those amendments which concern the object or the form of the Company. The full text of such amendments will be available upon request at the registered office of the Company before the meeting.

If half of the capital is not present or represented, a second meeting with the same agenda may be convened by the board of directors in accordance with applicable law and regulations. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital present or represented.

The resolutions at both meetings may only be adopted by at least two-thirds of the votes of the shareholders present or represented.

Title IV: - Board of Directors

Art. 9. The board of directors. The Company shall be managed by a board of directors composed of no less than three (3) members who need not be shareholders. The directors may be dismissed at any time and at the sole discretion of the general meeting of shareholders.

Art. 10. Appointment of board of directors. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period, which may not exceed six years and they shall hold office until their successors are elected. Retiring members of the board of directors are eligible for re-election.

In the event of a vacancy on the board of directors 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 general meeting of the shareholders.

Art. 11. The bureau of the board of directors. The board of directors shall choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

Art. 12. Meeting and resolutions of the board of directors. The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of the board of directors, but in his absence the board of directors may appoint a chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The directors will be convened separately to each meeting of the board of directors. 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 eight days' written notice of the board meetings shall be given. The meeting will be duly held without prior notice if all the directors are present or duly represented.

The notice may be waived by the consent in writing or by cable, e-mail, telex or facsimile of each director.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director in writing or by telefax or by e-mail with digital signature.

A director may represent more than one of his colleagues, under the condition that at least two directors are present at the meeting.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by a simple majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, any two directors or the secretary.

Art. 13. Powers of the board of directors. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

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

The Company will be bound toward third parties by the joint signatures of any two directors or the single signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

Title V: - Supervision of the Company

Art. 14. Appointments, replacement and duration of term of office of auditors. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

Title VI: - Accounting year, Balance

Art. 15. Financial Year. The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December 31st of the same year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2004.

Art. 16. Profits, reserves and dividends. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

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

All shares will rank equally to dividend distributions.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

Title VII: - Liquidation

Art. 17. Dissolution by the general meeting. In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Title VIII: - Questions not settled by the statutes

Art. 18. Final clause - Applicable law. All matters not governed by the Articles of the Company shall be determined in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular with the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

1) ELCOTEQ NETWORK OYI, prenamed, three thousand ninety-nine shares	3,099
2) ELCOTEQ LOHJA OY, prenamed, one share	1
Total: three thousand hundred shares.	<u>3,100</u>

Proof of such payments has been given to the undersigned notary so that the amount of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) is as of now available to the Company.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the Commercial Companies Act dated 10 August 1915 and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

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

Extraordinary general meeting of shareholders

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

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

1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of statutory auditor at one (1).

2. The following persons are appointed directors:

- Mr Jukka Jäämaa, executive Vice President, born on 9 September 1965 in Helsinki, Finland, residing in D-88662 Überlingen, Zum Brandbühl 17;

- Mr Teo Ottola, SVP, business Control and Accounting, born on 5 July 1968 in Tampere, Finland, residing in FIN-02230 Espoo, Nuottatie 8 M;

- Mr François Brouxel, lawyer, born on 16 September 1966, in Metz, France, residing in L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

3. Has been appointed statutory auditor:

The company KPMG AUDIT, Société civile, having its registered office at L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

4. The registered office of the Company is at 69A, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

5. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the ordinary general meeting of the Company approving the accounts for the financial year ending December thirty-first two thousand four.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a German version. In case of divergences between the English and German texts, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the proxy holder, she signed together with the notary the present deed.

Folgt die Übersetzung ins Deutsche des Vorangegangenen:

Im Jahre zweitausendvier, den fünfundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas genannt Tom Metzler, mit Amtswohnsitz in Luxemburg-Bonneweg, Grossherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1) Die Gesellschaft Finnischen Rechts ELCOTEQ NETWORK OYI, mit Gesellschaftssitz in FIN-02630 Espoo, Sinimäentie 8B, Finnland,

hier vertreten durch Frau Patricia Schon, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Espoo, am 20. August 2004.

2) Die Gesellschaft Finnischen Rechts ELCOTEQ LOHJA OY, mit Gesellschaftssitz in FIN-08150 Lohja, Gunnarlan-
katu 5, Finnland,

hier vertreten durch Frau Patricia Schon, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Espoo, am 20. August 2004.

Diese Vollmachten werden nach Unterzeichnung ne varietur durch den Vertreter und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Erschienenen, vertreten wie vorerwähnt, haben den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung einer Aktiengesellschaft gemäss dem geltenden Recht und den vorliegenden Artikeln aufzunehmen.

Titel I: - Form - Benennung - Dauer - Gesellschaftszweck - Sitz

Art. 1. Form - Benennung. Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme), unter der Bezeichnung ELCOTEQ NETWORK S.A. gegründet.

Art. 2. Dauer. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Art. 3. Gesellschaftszweck. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen in welcher Form auch immer an anderen in- und ausländischen Gesellschaften, sie kann alle Arten von Wertpapieren und Baranlagen erwerben, sei es durch Einlage, Zeichnung, Kaufoption, Kauf oder in welcher Art auch immer veräussern sowie die Haltung, Verwaltung, Entwicklung und Betreuung dieser Interessenformen vornehmen.

Die Gesellschaft kann desweiteren alle Geschäfte in welcher Form auch immer, welche direkt oder indirekt mit den Beteiligungen in Verbindung stehen, in jedem Betrieb oder in jeder Personengesellschaft vornehmen, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Betreuung dieser Interessenformen vornehmen.

Die Gesellschaft kann ebenfalls alle Tätigkeiten im Handel von elektronischen Gewerbedienstleistungen betreiben.

Die Gesellschaft kann sich beteiligen an der Gründung und Entwicklung von Geschäfts-, Finanz- und Industriebetrieben im In- und Ausland, sowie den Gesellschaften an denen sie beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschuss, oder sonstige Schuldanererkennungen ausgeben. Die Gesellschaft kann jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschuss oder Sicherheit an Gesellschaften ausgeben, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören.

Die Gesellschaft kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Anleihen aufnehmen sowie Schuldverschreibungen ausgeben.

Jegliche Tätigkeit welche von der Gesellschaft betrieben wird kann direkt oder indirekt in Luxemburg oder sonstwo, über ihren Gesellschaftssitz oder ihre Zweigstellen welche in Luxemburg oder sonstwo errichtet wurden, ausgeführt werden.

Die Gesellschaft kann im allgemeinen jede Art von Kontrolle und Überwachung vornehmen und alle Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 4. Gesellschaftssitz. Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg.

Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, nach den gleichen Bedingungen wie bei einer Satzungsabänderung, an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden.

Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, weitere Büros oder Zweigstellen überall, wo er es nötig findet, zu eröffnen, sowohl in Luxemburg als auch im Ausland.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr von diesem Sitze mit dem Ausland durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Die einstweilige Massnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, welche trotz Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Titel II: - Aktienkapital - Aktien

Art. 5. Kapital. Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist eingeteilt in dreitausendeinhundert (3.100) Namensaktien zum Nennwert von zehn Euro (EUR 10,-).

Das gezeichnete Kapital kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre erhöht oder herabgesetzt werden, unter denselben Bedingungen, wie bei einer Satzungsabänderung.

Die Gesellschaft kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

Art. 6. Übertragung der Aktien. Die Aktien der Gesellschaft sind ausschliesslich Namensaktien.

Am Gesellschaftssitz wird ein Aktienregister gehalten, von welchem jeder Aktionär Kenntnis nehmen kann. Der Besitz von Namensaktien wird durch eine Eintragung im besagten Register festgesetzt.

Eine Übertragung der Aktien erfolgt über die Eintragung einer Erklärung der Übertragung in das besagte Register, datiert und unterschrieben durch den Abtretenden und den Erwerber oder durch ihre rechtmässigen Vertreter. Die Gesellschaft kann eine Übertragung anhand von Korrespondenz oder anderer Dokumente welche das Einverständnis zwischen Abtretenden und Erwerber beweisen, annehmen und in das Register eintragen.

Ein Zertifikat, welches die Eintragung eines Aktionärs ins Aktienregister der Gesellschaft und die gehaltene Anzahl von Aktien dieses Aktionärs bezeugt, wird von der Gesellschaft auf Anfrage dieses Aktionärs ausgestellt.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Aktie anerkennen. Falls eine Aktie im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte der betreffenden Aktie aufzuheben, bis dass eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

Das gleiche gilt für den Konfliktfall zwischen dem Niessbraucher (usufruitier) und dem Eigentümer (nu-propriétaire) oder zwischen dem Schuldner, dessen Schuld mit einem Pfandrechte belastet wird, und seinem Gläubiger.

Titel III: - Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 7. Vertretung der Aktionäre. Jede ordnungsmässige Hauptversammlung der Aktionäre wird die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft vertreten. Sie wird die ausgedehntesten Befugnisse haben, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu vollstrecken oder zu ratifizieren.

Art. 8. Jährliche Hauptversammlung. Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet am Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg am dritten Donnerstag des Monats Juni um 9.00 Uhr statt. Sofern dieser Tag ein Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauf folgenden Werktag statt. Weitere Hauptversammlungen der Aktionäre können, sowie im Einberufungsschreiben angegeben Ort und Uhrzeit, abgehalten werden.

Die Beschlüsse der ordnungsgemäss zusammengesetzten Hauptversammlung der Aktionäre werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und abstimmenden Aktionären angenommen. Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Ein Aktionär kann an den Hauptversammlungen der Aktionäre durch eine schriftliche oder per Telegramm, Telex oder Telefax gegebene Vollmacht an eine andere Person teilnehmen

Falls alle Aktionäre bei der Hauptversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Hauptversammlung der Aktionäre ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Die Abänderung der Satzung kann alleine durch die Hauptversammlung der Aktionäre erfolgen. Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft und die Erhöhung der Verpflichtungen der Aktionäre kann nur durch eine einstimmige Entscheidung der Aktionäre getroffen werden.

Eine ausserordentliche Hauptversammlung welche dazu einberufen wurde die Satzung der Gesellschaft abzuändern ist nur dann ordnungsgemäss beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Kapitals anwesend oder vertreten ist und die Tagesordnung die vorgeschlagenen Satzungsabänderungen und gegebenenfalls den Text derjenigen, die den Zweck oder die Rechtsform der Gesellschaft ändern, angibt. Der gesamte Text solcher Abänderungen kann vor der Versammlung auf Anfrage am Gesellschaftssitz eingesehen werden.

Wenn die Hälfte des Kapitals nicht anwesend oder vertreten ist, kann eine zweite Versammlung durch den Verwaltungsrat gemäss dem anwendbaren Recht einberufen werden. Die zweite Versammlung ist ordnungsgemäss beschlussfähig, gleich welcher Anteil des Kapitals anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlüsse müssen in beiden Versammlungen, um gültig zu sein, mit mindestens zwei Drittel der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst werden.

Titel IV: - Verwaltungsrat

Art. 9. Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, welche nicht Aktionäre sein müssen.

Art. 10. Ernennung eines Verwaltungsrats. Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären der jährlichen Hauptversammlung für eine Dauer, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf, ernannt wobei diese ihr Amt noch solange ausüben bis ihre Nachfolger bestimmt wurden. Ausscheidende Verwaltungsratsmitglieder sind wiederwählbar.

Wird die Stelle eines Verwaltungsratsmitgliedes durch Tod, Rücktritt oder aus einem anderen Grund vakant, so können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zusammenkommen und mehrheitlich ein neues Verwaltungsratsmitglied wählen um diese Stelle bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre zu besetzen.

Art. 11. Versammlungsvorstand des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen. Er kann ebenfalls einen Sekretär wählen, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss, und der dafür verantwortlich ist, die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen zu erstellen.

Art. 12. Versammlung und Entscheidungen des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat kommt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder an dem im Einberufungsschreiben festgesetzten Ort zusammen.

Der Vorsitzende führt den Vorsitz aller Verwaltungsratssitzungen. In seiner Abwesenheit, kann der Verwaltungsrat durch den gefassten Beschluss der Mehrheit der anwesenden Verwaltungsratsmitglieder in den Sitzungen, einen stellvertretenden Vorsitzenden für diese Sitzungen wählen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden für jede Sitzung einzeln einberufen. Ausser in Dringlichkeitsfällen welche im Einberufungsschreiben erläutert werden oder mit dem vorherigen Einverständnis der befugten Personen an der Sitzung teilzunehmen, erfolgt mindestens acht Tage vor jeder Sitzung des Verwaltungsrats ein Einberufungsschreiben. Falls alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind, kann die Sitzung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Es kann auf diese Einberufung per Schreiben oder per Kabel, E-mail, Telefax oder Telex durch Einverständnis der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder verzichtet werden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in jeder Verwaltungsratssitzung durch eine schriftliche oder per Telefax oder E-mail mit digitaler Unterschrift erteilten Vollmacht durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen.

Ein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten unter der Bedingung dass mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder in der Sitzung anwesend sind.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann durch eine telefonische Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Eine Sitzung kann ebenfalls ausschliesslich als Telefonkonferenz abgehalten werden. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist. Der Verwaltungsrat beschliesst mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

Einstimmige Beschlüsse des Verwaltungsrats können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll, das als Nachweis der Beschlussfassung gilt.

Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden, von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder vom Sekretär unterzeichnet.

Art. 13. Befugnisse des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, jegliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Namen und im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen. Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit dem vorausgehenden Einverständnis der Hauptversammlung der Aktionäre, an ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht zwingend Verwaltungsratsmitglieder sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beraten und beschliessen. Er kann ausserdem jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht zwingend Verwaltungsratsmitglied sein muss, übertragen, Funktionsträger und Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen.

Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die alleinige Unterschrift der Person an welche eine solche Zeichnungsbefugnis durch den Verwaltungsrat übertragen wurde.

Titel V: - Überwachung der Gesellschaft

Art. 14. Ernennung, Ersetzung und Dauer des Mandats der Revisoren. Die Überwachung der Tätigkeiten der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Revisor(en), welche von der Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden, die ihre Anzahl, Bezüge und die Dauer ihres Mandates festlegt, welche 6 Jahre nicht überschreiten kann.

Titel VI: - Geschäftsjahr - Bilanz

Art. 15. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2004.

Art. 16. Gewinn, Rücklagen und Dividenden. Jedes Jahr werden fünf Prozent von Reingewinn für die Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des gezeichneten, erhöhten oder herabgesetzten Gesellschaftskapitals gemäss Artikel 5 erreicht.

Die Hauptversammlung der Aktionäre wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrats, bestimmen wie über den verbleibenden Betrag des jährlichen Gewinns verfügt wird.

Alle Aktien sind gleich im Rang der Dividendenausschüttung.

Vorschüsse auf Dividenden können unter den gesetzlichen Bedingungen ausgezahlt werden.

Titel VII: - Liquidation

Art. 17. Auflösung durch die Hauptversammlung. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche Personen oder Körperschaften sein können) erfolgen, die durch die Hauptversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und die Befugnisse und Vergütungen der Liquidatoren festlegen wird.

Titel VIII: - Fragen welche nicht in der Satzung vorgesehen wurden

Art. 18. Schlussbestimmung - Anwendbares Gesetz. Für alle Punkte, die nicht in der vorliegenden Satzung vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

Zeichnung und Zahlung

Die Zeichner haben wie folgt gezeichnet und folgende Beträge bar eingezahlt:

1) ELCOTEQ NETWORK OYI, vorerwähnt, dreitausendneunundneunzig Aktien.	3.099
2) ELCOTEQ LOHJA OY, vorerwähnt, eine Aktie.	1
Total: dreitausendeinhundert Aktien.	3.100

Der Nachweis über diese Zahlungen ist dem unterzeichneten Notar erbracht worden, so dass der Betrag von 31.000,- (einunddreissigtausend) Euro von heute ab zur Verfügung der Gesellschaft steht.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 26 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen werden, sind auf ungefähr zweitausend Euros (EUR 2.000,-) abgeschätzt.

Ausserordentliche Hauptversammlung der Aktionäre

Als dann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

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

2. Folgende Personen werden zu Verwaltungsratsmitgliedern ernannt:

- Herr Jukka Jäämaa, executive Vice President, geboren am 9. September 1965 in Helsinki, Finnland, wohnhaft in D-88662 Überlingen, Zum Brandbühl 17;

- Herr Teo Ottola, SVP, business Control and Accounting, geboren am 5. Juli 1968 in Tampere, Finnland, wohnhaft in FIN-02230 Espoo, Nuottatie 8 M;

- Herr François Brouxel, Rechtsanwalt, geboren am 16. September 1966 in Metz, Frankreich, wohnhaft in L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

3. Zum Revisor wurde ernannt:

Die Gesellschaft KPMG AUDIT, Zivilgesellschaft, mit Gesellschaftssitz in L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

4. Der Gesellschaftssitz befindet sich in L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

5. Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder und des statutorischen Revisors erlischt mit der ordentlichen Hauptversammlung welche die Konten für das Geschäftsjahr 2004 anerkennt.

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

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

Und nach Verlesung der Urkunde an die Vertretende, welche dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnsitz bekannt sind, hat dieselbe mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: P. Schon, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, vol. 144S, fol. 93, case 9. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

Für gleichlautende Abschrift, auf stempelfreies Papier zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 1. September 2004.

T. Metzler.

(072526.3/222/436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

SKYBLUE CHIP S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 102.640.

STATUTES

In the year two thousand and four, on the twenty-sixth day of August.
Before Maître Léon Thomas called Tom Metzler, notary public residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

- 1) The company SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., with registered office at L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, R. C. S. Luxembourg n° B 65.906,
here represented by Mr Ricardo Sanchez, private employee, residing professionally at L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey,
by virtue of a proxy under private seal given in Luxembourg, on August 24, 2004;
- 2) The company LOUV, S.à r.l., with registered office at L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, R. C. S. Luxembourg n° B 89.272,
here represented by Mr Ricardo Sanchez, prenamed,
by virtue of a proxy under private seal given in Luxembourg, on August 24, 2004.

The said proxies after having been signed *ne varietur* by the proxy holder, acting as here above stated, and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The said appearing parties, duly represented, have established as follows the Articles of Incorporation of a company under the form of a société anonyme to be organized between themselves:

Title 1: Name, Registered office, Object, Duration, Corporate capital

Art. 1. There is hereby organized a company in the form of a société anonyme, the name of which shall be SKYBLUE CHIP S.A.

The said company shall have its registered office in Luxembourg.

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

In the event that the Board determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred, or are imminent, which might impair the normal activities of the Registered office or easy communication between such office and foreign countries, the Registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measures shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such temporary transfer of the Registered office, still remains of Luxembourg nationality.

The company shall have an unlimited duration.

Art. 2. The purpose of the company is the acquisition of interests in any form whatsoever in other Luxembourg or foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of securities of any kinds or of any liquid funds, the management, supervision and development of these interests.

The company may participate in the organization and development of any industrial or trading company and may grant its assistance to such company in the form of loans, guaranties or in any other way.

The company has also as purpose the acquisition, the management, the development by renting out or by any other means and, if applicable, the sale of real estate of any kind, in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

The company may carry out all transactions relating to movable assets or real estate or those being of a financial, industrial, commercial or civil nature, which are directly or indirectly linked to its corporate purpose.

It may achieve its purpose either directly or indirectly, by acting in its own name or for account of a third party, alone or in co-operation with others and carry out any operation which promotes its corporate purpose or the purpose of the companies in which it holds interests.

Generally the company may take any control or supervision measures and carry out any operation which is regarded useful for the achievement of its purpose and its goals.

Art. 3. The corporate capital is fixed at EUR 31,000.- (thirty-one thousand euros) represented by 310 (three hundred ten) shares of EUR 100.- (one hundred euros) each.

The shares shall be in bearer form or in registered form at the Shareholder's request.

The subscribed capital may be increased or reduced by a decision of an extraordinary general meeting of shareholders deliberating in the same manner as for the amendment of the Articles of Incorporation.

The company may redeem its shares within the limits fixed by law.

Title 2: Management and Supervision

Art. 4. The company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members who need not be shareholders of the company. Their term of office shall be maximum six years. The directors shall be re-eligible.

Art. 5. With the exception of the acts reserved to the general meeting of shareholders by law or by the Articles of Incorporation, the Board of Directors may perform all acts necessary or useful to the achievement of the purposes of the company. The Board of Directors may not deliberate or act validly unless a majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telex or telefax, being permitted.

In case of emergency, the directors may cast their vote by letter, telex or telefax. Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effects as resolutions adopted at the directors' meetings.

Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by majority vote.

Art. 6. The Board of Directors may delegate all or part of its power relating to the daily management and representation of the company in relation with this management to a director, officer, manager or other agents, being a shareholder or not.

The delegation to a member of the Board of Directors is submitted to the prior authorization of the general meeting

The company shall be bound by the sole signature of the Board of Director's delegate or by the collective signature of two directors.

Art. 7. Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the company by the Board of Directors represented by its chairman or its managing director.

Art. 8. The Board of Directors may decide to pay interim dividends within the limits and conditions fixed by law.

Art. 9. The supervision of the corporation shall be entrusted to one or more auditors, who are appointed for a term not exceeding six years. They shall be re-eligible.

Title 3: General Meeting and Distribution of Profits

Art. 10. The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the broadest powers to perform or ratify all acts which concern the company.

Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The general meeting shall determine the allocation or distribution of the net profits.

Art. 11. The annual meeting of shareholders shall be held on 1st Wednesday of June at 2.30 o'clock in Luxembourg at the registered office or at any other location designated in the convening notices. If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.

Art. 12. By a decision of the extraordinary general meeting of the shareholders, all or part of the net profit and the distributable reserves may be assigned to redemption of the stock capital by way of reimbursement at par of all or part of the shares which have to be determined by lot, without reduction of capital. The reimbursed shares are cancelled and replaced by bonus shares which have the same rights as the cancelled shares, with the exception of the right of reimbursement of the assets brought in and of the right to participate at the distribution of a first dividend allocated to non-redeemed shares.

Title 4: Accounting year, Dissolution

Art. 13. The accounting year shall begin on 1st January and end on 31st December of each year.

Art. 14. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Title 5: General provisions

Art. 15. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended.

Transitory provisions

1. The first accounting year will start on the date of formation of the Company and will end on the 31 December 2004.

2. The first annual general meeting will be held in 2005.

Subscription and payment

The shares have been subscribed as follows:

1) by the company SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., prenamed, three hundred nine shares	309
2) by the company LOUV, S.à r.l., prenamed, one share	1
Total: three hundred and ten shares	<u>310</u>

All the shares have all been fully paid up in cash so that EUR 31,000.- (thirty-one thousand euros) are now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

The undersigned notary states that the conditions set forth in Article 26 of the Law of Trading Companies have been observed and expressly acknowledges their observation.

Estimate of costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of its organization amounts to approximately EUR 2,000.- (two thousand euros).

Extraordinary general meeting

Here and now, the above-named persons, duly represented, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have decided to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have, by unanimous vote, passed the following resolutions:

1) The registered office of the company is: 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg,

The general meeting authorizes the board of directors to fix at any time a new registered office within the municipality of Luxembourg.

2) The number of directors is fixed at four and that of the auditors at one.

3) Are appointed as directors:

a) Mr Ricardo Sanchez, private employee, born on December 13, 1969 in Salamanca (Spain), with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

b) Miss Patrizia Collarin, private employee, born on July 26, 1972 in Bruxelles (Belgium), with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

c) Mr Sandro Capuzzo, private employee, born on December 14, 1958 in Trieste (Italy), with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

d) LOUV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, a Luxembourg company having its registered office at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

4) Is appointed as statutory auditor:

- The company FIN-CONTROLE S.A., having its registered office at L-1219 Luxembourg, 13, rue Beaumont, R. C. S. Luxembourg n° B 42.230.

5) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2010.

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

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

The document having been read to the proxy holder, known to the notary by surname, name, civil status and residence, he 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 Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1) La société anonyme SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, R. C. S. Luxembourg B 65.906,

ici représentée par Monsieur Ricardo Sanchez, employé privé, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 24 août 2004;

2) La société à responsabilité limitée LOUV, S.à r.l., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, R. C. S. Luxembourg B 89.272,

ici représentée par Monsieur Ricardo Sanchez, prénommé,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 24 août 2004.

Lesdites procurations après avoir été signées ne varient par le mandataire, agissant ès dites qualités, et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront soumises à la formalité de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes représentées ainsi qu'il a été dit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Titre 1^{er}: Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er}. Il est formé une société sous la forme d'une société anonyme dont la dénomination sera SKYBLUE CHIP S.A.

Cette société aura son siège social à Luxembourg.

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

Au cas où le conseil d'administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

Art. 2. La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières ou de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

Elle pourra réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et son but.

Art. 3. Le capital social est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 310 (trois cent dix) actions de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Toutes les actions pourront être au porteur ou nominatives au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

La société pourra procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.

Titre 2: Administration, Surveillance

Art. 4. La société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs seront rééligibles.

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration ne pourra délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou télécopie étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs pourront émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie. Des décisions prises par écrit, approuvées et signées par tous les administrateurs, produiront effet au même titre que des décisions prises à une réunion du Conseil d'Administration.

Les décisions du conseil d'administration seront prises à la majorité des voix.

Art. 6. Le Conseil d'Administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un administrateur, directeur, gérant ou autres agents, actionnaire ou non.

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

La société sera engagée soit par la signature individuelle du délégué du Conseil d'Administration, soit par la signature collective de deux administrateurs.

Art. 7. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le Conseil d'Administration agissant par son président ou un délégué du conseil.

Art. 8. Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 9. La surveillance de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires; ils seront nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils seront rééligibles.

Titre 3: Assemblée générale et répartition des bénéfices

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

L'assemblée générale décidera de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunira de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le 1^{er} mercredi de juin à 14.30 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

Titre 4: Exercice social, Dissolution

Art. 13. L'année sociale commencera le 1^{er} janvier et finira le 31 décembre de chaque année.

Art. 14. La société pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Titre 5: Disposition générale

Art. 15. La loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2004.
2. La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2005.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1) par la société SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., préqualifiée, trois cent neuf actions	309
2) par la société LOUV, S.à r.l., préqualifiée, une action	1
Total: trois cent dix actions.	<u>310</u>

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

Constatation

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de EUR 2.000,- (deux mille euros).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparantes, représentées ainsi qu'il a été dit, représentant l'intégralité du capital et se reconnaissant dûment convoquées, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

- 1) L'adresse de la société est fixée au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

- 2) Le nombre des administrateurs est fixé à quatre et celui des commissaires à un.
- 3) Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Ricardo Sanchez, employé privé, né le 13 décembre 1969 à Salamanque (Espagne), demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

b) Mademoiselle Patrizia Collarin, employée privée, née le 26 juillet 1972 à Bruxelles (Belgique), demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

c) Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, né le 14 décembre 1958 à Trieste (Italie), demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg;

d) La société LOUV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, R. C. S. Luxembourg n° B 89.272.

- 4) Est nommée commissaire:

- La société FIN-CONTROLE S.A., société anonyme, avec siège social à L-1219 Luxembourg, 13, rue Beaumont, R. C. S. Luxembourg B 42.230.

5) Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2010.

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

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

Après lecture faite au mandataire connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec nous, Notaire, le présent acte.

Signé: R. Sanchez, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, vol. 144S, fol. 96, case 4. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} septembre 2004.

T. Metzler.

(072433.3/222/300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

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

Siège social: L-3440 Dudelange, 84, avenue Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 60.270.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 13 novembre 2003, réf. LSO-AT04424, 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.

Luxembourg, le 31 août 2004.

Pour KAFFIHAUS, S.à r.l.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071258.3/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

SCANIA FINANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Münsbach, zone d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 82.907.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 13 novembre 2003, réf. LSO-AT04422, 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.

Luxembourg, le 31 août 2004.

Pour SCANIA FINANCE LUXEMBOURG S.A.

FIDUCIAIRE CENTRAL DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071256.3/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

FLUVIENSE, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 70.524.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg-Sociétés, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05455, 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.

(071271.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

SOUDURE CHAUDRONNERIE MAINTENANCE MECANIQUE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4832 Rodange, 146, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 86.561.

Le bilan au 30 septembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05236, 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 25 août 2004.

Signature.

(071280.3/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

SOUDURE CHAUDRONNERIE MAINTENANCE MECANIQUE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4832 Rodange, 146, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 86.561.

Le bilan au 30 septembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05234, 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 25 août 2004.

Signature.

(071282.3/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

MONTEROSSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 62.217.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05464, 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.

(071276.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

MONTEROSSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 62.217.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05465, 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.

(071275.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

W.P.M., Société Anonyme.

Siège social: L-1126 Luxembourg, 7, rue d'Amsterdam.
R. C. Luxembourg B 102.653.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le sept juillet.

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

Ont comparu:

1.- W.M.G. CORP. dont le siège social est situé 340-345 Barkly Wharf Le Caudan, Waterfront, Port-Louis Mauritius, représentée par Mme Nalini Gopaul et Mme Parween Domun,

ici représentée par Monsieur Raymond Goebel, docteur en droit, demeurant 109, allée Léopold Goebel, L-1635 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, qui restera ci-annexée.

2.- MAYPARK ASSOCIATES LTD, dont le siège social est Drake Chambers, PO Box 3321, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, représenté par M. Raymond Goebel, prédésigné.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme que les fondateurs déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination, Durée, Siège social, Objet

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: W.P.M.

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment par une décision des actionnaires délibérant dans les conditions requises pour un changement des statuts.

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

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par décision du conseil d'administration.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par simple décision du conseil d'administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Art. 4. L'objet de la société est de prendre des participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes 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, les gérer et les mettre en valeur, d'octroyer aux entreprises dans laquelle la Société a un intérêt, tous concours, prêts, avances ou garanties, 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 pré-décrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Capital social, Actions

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à CHF 55.000,- (cinquante-cinq mille francs suisses), représenté par 5.500 (cinq mille cinq cents) actions de CHF 10,- (dix francs suisses) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Toutes les actions sont nominatives ou au porteur.

Le capital autorisé est fixé à CHF 250.000,- (deux cent cinquante mille francs suisses) qui sera représenté par 25.000 (vingt-cinq mille) actions de CHF 10,- (dix francs suisses) chacune.

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

En outre le conseil d'administration est, à partir d'aujourd'hui 7 juillet 2004, date de constitution, et jusqu'au 7 juillet 2009 compris, autorisé à augmenter le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

La Société peut procéder à l'acquisition de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Administration, Surveillance

Art. 6. La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle peut renouveler leur mandat ou les révoquer à tout moment.

Le nombre des administrateurs et leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la Société.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Une décision prise par écrit ou par voie circulaire, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Chaque administrateur et tous les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence call par téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment accepter des compromis, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non-associés.

La Société est engagée par la signature conjointe d'un administrateur-délégué et d'un administrateur, ou par celle de toute personne à ce déléguée par le conseil ou par la signature individuelle de l'administrateur-délégué dans le cadre de la gestion journalière.

La première personne à qui sera déléguée la gestion journalière et le premier président du conseil d'administration peuvent être nommés par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société par un membre du conseil ou la personne à ce déléguée par le conseil.

Art. 9. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Assemblée générale

Art. 10. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 15 mai à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 11. Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 12. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre.

Art. 14. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la Société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour-cent (5,00%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes en conformité avec les dispositions légales et conditions reprises à l'article 72-2 de la loi sur les sociétés commerciales.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Dissolution, Liquidation

Art. 15. La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale prise comme en matière de modification des statuts. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

Loi applicable

Art. 16. Pour tous points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Dispositions transitoires

Exceptionnellement, le premier exercice social commencera ce jour et se terminera le 31 décembre 2005.

La première assemblée ordinaire aura lieu en 2006.

Souscription - Libération

Le capital social a été souscrit comme suit:

1.- W.M.G. CORP., cinq mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf actions	5.499
2.- MAYPARK ASSOCIATES LTD, une action	1
Total: cinq mille cinq cent actions	5.500

Toutes les actions ainsi souscrites ont été libérées par des versements en numéraire à concurrence de 100% (cent pour cent), de sorte que la somme de CHF 55.000,- se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Déclaration

Le notaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Evaluation pro fisco

Pour les besoins du calcul des droits par l'enregistrement, l'apport est évalué à EUR 36.230,- (trente-six mille deux cent trente euros) au taux de change BCE (CHF 1,5180 pour EUR 1,-).

Evaluation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et à l'unanimité ils ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre des administrateurs est fixé à quatre et celui des commissaires à un.

Deuxième résolution

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

- 1.- Monsieur Raymond Goebel, docteur en droit, demeurant 109, allée Léopold Goebel, L-1635 Luxembourg.
- 2.- Monsieur Thomas Hackl, vice président de REFCO GROUP demeurant Appartement 1906, 150 Central Park, New York 10019-1566, Etats-Unis
- 3.- Monsieur Santo Charles Maggio, président de REFCO GROUP demeurant 4388 Pond Apple Dr, 34119 Naples, Floride, Etats-Unis
- 4.- Monsieur Dante Canonica, avocat au barreau de Genève, demeurant Route J-J Rigaud 30B, CH-1224 Chene-Bougerie, Suisse

La durée de leur mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2009.

Troisième résolution

Est nommée commissaire aux comptes:

La société A.A.C.O., S.à r.l., ayant son siège à Luxembourg, rue Henri Schnadt.

La durée de son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

Quatrième résolution

L'adresse de la Société est fixée à L-1126 Luxembourg, 7, rue d'Amsterdam.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Cinquième résolution

Faisant usage de la faculté offerte par l'article 7 des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société Monsieur Raymond Goebel, prénommé, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

Sixième résolution

Faisant usage de la faculté offerte par l'article 7 des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier Président du Conseil d'Administration Monsieur Raymond Goebel, prénommé.

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

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

Signé: R. Goebel, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2004, vol. 144S, fol. 42, case 2. – Reçu 362,20 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 août 2004.

J. Elvinger.

(072525.3/211/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

SANICHAUFER ENTRETIEN T., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3895 Foetz, 13, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 84.533.

Décision de l'associé unique le 27 juillet 2004

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

Monsieur Claude Bieber, maître ferblantier et couvreur, demeurant à Bergem, en sa qualité d'associé et gérant unique, décide que la société aura désormais une deuxième enseigne commerciale, à savoir: «TUBALUX».

Foetz, le 27 juillet 2004.

SANICHAUFER

C. Bieber

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2004, réf. LSO-AT01231. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071290.3/820/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

LEAR (LUXEMBOURG), Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 98.070.

Les statuts coordonnés 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.

Signature.

(071221.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

EMERGE MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 48.600.

Le bilan au 29 février 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05984, 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.

Pour EMERGE MANAGEMENT S.A.

Société Anonyme

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(071232.3/1126/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

CNCP-NKKB INTERNATIONAL FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.512.

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.

Remich, le 27 août 2004.

A. Lentz.

(071223.3/221/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

LIVINVEST S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2529 Howald, 55, rue des Scillas.
R. C. Luxembourg B 75.128.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05415, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071233.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

MICAVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 27.093.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05414, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071234.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

CHEPHREN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 92.299.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05413, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071235.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

IRIDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 79.635.

Avec effet au 30 juillet 2004, la société UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., société à responsabilité limitée ayant son siège social à 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Moyse Dargaa, administrateur démissionnaire.

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

Luxembourg, le 9 août 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

A. Galassi / J.P. Aversa

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05896. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071405.3/029/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

NORDEV HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 87.495.

Avec effet au 30 juillet 2004, Monsieur Giampiero Aversa, employé privé, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été nommé par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Moysse Dargaa, administrateur démissionnaire.

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

Luxembourg, le 9 août 2004.

Pour extrait sincère et conforme
BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Agent domiciliataire
A. Galassi / J.P. Aversa

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05897. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071409.3/029/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

KOFFER HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 70.222.

Le bilan au 30 septembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05861, 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.

KOFFER HOLDING S.A.
A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani
Administrateurs

(071408.3/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

KOFFER HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 70.222.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des actionnaires tenue au siège social à Luxembourg, le 3 décembre 2003

Monsieur De Bernardi Angelo, Madame Ries-Bonani Marie-Fiore et Monsieur Arno' Vincenzo sont renommés Administrateurs pour une nouvelle période de deux ans. Monsieur Innocenti Federico est renommé Commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2005.

Pour extrait sincère et conforme
KOFFER HOLDING S.A.
A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT06177. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071399.3/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ARCHI-CONCEPT INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2610 Howald, 250, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 76.670.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 13 novembre 2003, réf. LSO-AT04425, 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.

Luxembourg, le 31 août 2004.

Pour ARCHI-CONCEPT INTERNATIONAL, S.à r.l.
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.
Signature

(071260.3/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

NORDSTERN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 92.331.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05412, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071237.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

VALCOPAR S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 26.325.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05411, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071238.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

VAL CAMONICA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 35.734.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05410, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071239.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

NON-FERROUS MANAGEMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 56.435.

—
Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2004, réf. LSO-AT05408, 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071240.3/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XXIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.260.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05702, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071610.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Siège social: L-1338 Luxembourg, 72, rue du Cimetière.

R. C. Luxembourg B 92.838.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 13 novembre 2003, réf. LSO-AT04427, 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.

Luxembourg, le 31 août 2004.

Pour AXILUX, S.à r.l.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(071262.3/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

AMT EUROPE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 90.623.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg-Sociétés, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05603, 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.

(071278.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY IX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 15.000,-.

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

R. C. Luxembourg B 87.825.

—
Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05648. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071484.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XVII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

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

R. C. Luxembourg B 84.433.

—
Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05624. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071457.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY VIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 78.785.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05649. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071485.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 84.236.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05621. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071453.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XXIV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.261.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05703, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071612.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ACTIONS TECHNOLOGIQUES HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 76.315.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05963, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

Signature.

(071743.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis POLAND XVI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 84.432.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05623. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071456.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XVIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 84.434.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05626. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071460.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY VIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 78.785.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05707, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071615.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis POLAND XIX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 84.435.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05629. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071461.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XXI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

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

R. C. Luxembourg B 84.437.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05634. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071463.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XXII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 15.000,-.

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

R. C. Luxembourg B 88.259.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 11 juillet 2002 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05636. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071466.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY IX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 87.825.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05714, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071617.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis POLAND XXIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 15.000,-

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.260.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 11 juillet 2002 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05638. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071469.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XXIV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 15.000,-

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.261.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 11 juillet 2002 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05641. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071470.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY X, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 94.043.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05709, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071619.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

FLORAL INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 91.724.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, réf. LSO-AT06433, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

Signature.

(071745.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis ITALY XIV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 78.784.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05643. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071473.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY XIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 30.000,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 94.046.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 26 mai 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05644. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071476.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY XI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 94.044.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05711, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071620.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Siège social: L-7650 Heffingen, 3, um Haff.
R. C. Luxembourg B 83.279.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2004, réf. LSO-AS03643, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Echternach, le 27 août 2004.

Signature.

(071777.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis ITALY XII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 30.000,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 94.045.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 26 mai 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05645. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071478.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis ITALY XI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 30.000,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 94.044.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 26 mai 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05646. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071481.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

RMT HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 81.230.

Le bilan au 5 août 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, réf. LSO-AT06308, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 25 août 2004.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Experts comptables et fiscaux, Réviseurs d'entreprise

Signatures

(071622.3/592/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

BATISEC, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6921 Banzelt / Roodt-sur-Syre.
R. C. Luxembourg B 82.618.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2004, réf. LSO-AS03632, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2004.

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

Echternatch, le 27 août 2004.

Signature.

(071779.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis POLAND IX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 76.335.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05617. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071446.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 78.970.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 18 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour une durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05619. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071449.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND VII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 71.115.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05684, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071623.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

HILL EUROPA A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-5495 Wintrange, 38, route du Vin.
R. C. Luxembourg B 45.598.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AT04604, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

Signature.

(071879.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

ProLogis GERMANY III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 76.102.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 17 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Le 17 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05655. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071493.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND XIV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 84.237.

Extrait (traduction) des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 20 août 2004

Il a été décidé que:

Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Le 20 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05682. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071521.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 60.424.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05686, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071625.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

INVESKAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue J.P. Brasseur.
R. C. Luxembourg B 35.809.

Le bilan au 31 octobre 2003, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT00756, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Signature.

(071888.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

FG INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 92.164.

Avec effet au 30 juillet 2004, la société MONTEREY SERVICES S.A., société à responsabilité limitée ayant son siège social à 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, a été nommé par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Moyse Dargaa, administrateur démissionnaire.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg.

Luxembourg, le 9 août 2004.

Pour extrait sincère et conforme
BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliaire

A. Galassi / G. Birchen

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05913. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071522.3/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

CLAIREFONTAINE FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, bouelvard Royal.
R. C. Luxembourg B 69.350.

Suite à la décision de l'Associé Unique datée du 19 août 2004, UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., a été nommé aux fonctions de gérant avec effet immédiat en remplacement de Monsieur Colm Smith. Décharge pleine et entière donnée à Monsieur Colm Smith pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg.

Luxembourg, le 23 août 2004.

Pour *CLAIREFONTAINE FINANCE, S.à r.l.*

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

Gérant

P. Van Halteren / P. Van Nugteren

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT05914. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071523.3/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2004.

ProLogis POLAND IX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 76.335.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2004, réf. LSO-AT05687, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 18 août 2004.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

(071627.3/4287/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

FIDUCIAIRE LAUNACH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 27.451.

Le bilan au 29 février 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT00753, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Signature.

(071890.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

GAIA INTERNATIONAL FINANCIAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 94.621.

—
Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire du 25 août 2004

- Décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes sortants pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.
- Les mandats des administrateurs, M. Rolf Caspers et de M. Vincent de Rycke, et du commissaire aux comptes, la société ELPERS & CO, S.à r.l., sont renouvelés.
- Les actionnaires acceptent la démission de M. Peter Dickinson en tant qu'administrateur et nomment en remplacement M. Tom Verheyden, banquier, demeurant professionnellement à L-1115 Luxembourg.
- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2005 statuant sur les comptes annuels de 2004.

Luxembourg, le 25 août 2004.

Pour le conseil d'administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 31 août 2004, réf. LSO-AT06507. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071634.3/1463/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

LANCASTER INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 95.339.

—
Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire du 26 mai 2004

- Décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes sortants pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.
- Les actionnaires acceptent la démission de M. Peter Dickinson en tant qu'administrateur et nomment en remplacement M. Tom Verheyden, banquier, demeurant professionnellement à L-1115 Luxembourg.
- Le mandat de l'administrateur prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2009 statuant sur les comptes annuels de 2008.

Luxembourg, le 26 mai 2004.

Pour le conseil d'administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juin 2004, réf. LSO-AR00263. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(071638.3/1463/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

MAGIC FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 75.789.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2004, réf. LSO-AT04508, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

FIDUPAR

Signatures

(071951.3/1172/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

FIDUCIAIRE PRINCIPALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 15, rue J.P. Brasseur.
R. C. Luxembourg B 57.661.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, réf. LSO-AT00735, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

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

Signature.

(071891.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

SONATA SECURITIES S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.
R. C. Luxembourg B 102.636.

—
STATUTES

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

There appeared:

1. SFM OFFSHORE LIMITED, a company incorporated under the laws of Jersey with registered number 76015 and having its registered office at 47 Esplanade, St Helier, Jersey, Channel Islands, duly represented by Ms Danielle Caviglia, with professional address at 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Jersey on 26 August 2004.

2. STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT OFFSHORE LIMITED, a company incorporated under the laws of Jersey with registered number 83135 and having its registered office at 47 Esplanade, St Helier, Jersey, Channel Islands, duly represented by Ms Danielle Caviglia, prenamed, by virtue of a power of attorney given in Jersey on 26 August 2004.

The said proxies, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their respective capacities, have requested the officiating notary to enact the following articles of incorporation (the Articles) of a company, which they declare to establish as follows:

Art. 1. Form and Name. There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a company in the form of a public limited liability company (*société anonyme*) under the name of SONATA SECURITIES S.A. (the Company) qualifying as a securitisation company (*société de titrisation*) within the meaning of the Luxembourg act dated 22 March 2004 relating to securitisation (the Securitisation Act 2004).

Art. 2. Registered office. The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg (Luxembourg). It may be transferred within the boundaries of the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors of the Company (the Board).

Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events 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 extraordinary 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 incorporated company.

Art. 3. Duration. The Company is incorporated for an unlimited period of time.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company adopted in the manner required for amendment of the Articles, as prescribed in article 22 below.

Art. 4. Corporate objects. The corporate objects of the Company are to enter into, perform and serve as a vehicle for, any securitisation transactions as permitted under the Securitisation Act 2004. To that effect, the Company may, *inter alia*, acquire or assume, directly or through another entity or vehicle, the risks relating to the holding or property of claims, receivables and/or other goods or assets (including securities of any kind), either movable or immovable, tangible or intangible, and/or risks relating to liabilities or commitments of third parties or which are inherent to all or part of the activities undertaken by third parties, by issuing securities of any kind whose value or return is linked to these risks.

The Company may assume or acquire these risks by acquiring, by any means, the claims, receivables and/or assets, by guaranteeing the liabilities or commitments or by binding itself by any other means.

The Company may proceed to (i) the acquisition, holding and disposal, in any form, by any means, whether directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies, (ii) the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of stock, bonds, debentures, notes and other securities or financial instruments of any kind and contracts thereon or related thereto, and (iii) the ownership, administration, development and management of a portfolio (including, among other things, the assets referred to in (i) and (ii) above). The Company may further acquire, hold and dispose of interests in partnerships, limited partnerships, trusts, funds and other entities.

The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds, debentures, certificates, warrants and any kind of debt including under one or more issue programmes. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company.

In accordance with, and to the extent permitted by, the Securitisation Act 2004, the Company may also give guarantees and grant security over its assets in order to secure the obligations it has assumed for the securitisation of these assets or for the benefit of investors (including their trustee or representative, if any) and/or any issuing entity participating in a securitisation transaction of the Company. The Company may not pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets, unless permitted by the Securitisation Act 2004.

The Company may enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions.

The Company may generally employ any techniques and instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate objects shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation or transaction which it considers necessary or useful in the accomplishment and development of its corporate objects, to the largest extent permitted under the Securitisation Act 2004.

In accordance with the Securitisation Act 2004, the Board is entitled to create one or more compartments (representing the assets of the Company attributable to an issue of securities) corresponding each to a separate part of the Company's estate.

Art. 5. Share capital. The subscribed corporate capital is set at EUR 31,000.- (thirty-one thousand euro) consisting of sixty-two (62) shares in registered form with a par value of EUR 500.- (five hundred euro).

The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendments of the Articles, as prescribed in article 22 below.

Art. 6. Shares. The shares are and will remain in registered form (actions nominatives).

A register of the shareholders of the Company shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfer. Ownership of shares will be established by the entry in this register.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

Art. 7. Transfer of shares. The transfer of shares shall be effected by a written declaration of transfer registered in the register of the shareholders of the Company, such declaration of transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

Art. 8. Debt securities. Debt securities issued by the Company in registered form (obligations nominatives) may, under no circumstances, be converted into debt securities in bearer form (obligations au porteur).

Art. 9. Meetings of the shareholders of the Company. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

The annual general meeting of the shareholders of the Company shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the thirtieth of May of each year at 10.30 a.m. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

The annual general meeting of the shareholders of the Company may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board exceptional circumstances so require.

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

Art. 10. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices. The notice periods and quorum required by law shall govern the notice for, and conduct of, the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote.

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

A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

Art. 11. Management. The Company shall be managed by a Board composed of at least three members who need not be shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

The directors shall be elected by the shareholders of the Company at the general meeting of the shareholders of the Company. The shareholders of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholders of the Company.

A majority of the directors are not to be resident in the UK for tax purposes.

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

The Company shall indemnify any director or officer, executor and administrator, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 12. Meetings of the Board. The Board may appoint a chairman among its members and it may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and the minutes of the general meetings of the shareholders of the Company.

The Board shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting which shall be in Luxembourg.

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all directors at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

No such written notice is required if all the members of the Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law is affixed, of each member of the Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

Any member of the Board may act at any meeting of the Board by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law is affixed, another director as his or her proxy.

Any director may participate in a meeting of the Board by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The Board can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Company's directors is present or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing, provided such resolution is preceded by a deliberation between the directors by such means as is, for example, described under paragraph 6 of this article 12. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each and every director (résolution circulaire). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Art. 13. Minutes of meetings of the Board. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the chairman of the Board who presided at such meeting or by any two directors of the Company.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the secretary (if any) or by any director of the Company.

Art. 14. Powers of the Board. The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest, including the power to transfer, assign or dispose of the assets of the Company in accordance with the Securitisation Act 2004. All powers not expressly reserved by the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Act 1915) or by the Articles to the general meeting of shareholders of the Company fall within the competence of the Board.

Art. 15. Delegation of powers. The Board may appoint a person (délégué à la gestion journalière), either a director or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company, provided that such person is not a resident in the United Kingdom for tax purposes. An appointment of a member of the Board as managing director of the Company is subject to previous authorisation by the general meeting of the shareholders of the Company.

The Board is also authorised to appoint a person, either director or not, without the prior authorisation of the general meeting of the shareholders of the Company, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

Art. 16. Binding signatures. The Company shall be bound towards third parties in all matters (including the daily management) by the joint signatures of two directors, at least one of which must be a category A director, or the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been granted by the Board, but only within the limits of such power.

Art. 17. Conflict of interests. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such

other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the Board such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of the shareholders of the Company.

Art. 18. Statutory auditor. The operations of the Company shall be supervised by one or more independent external auditors (réviseurs d'entreprises). The auditor(s) shall be appointed by the Board in accordance with the Securitisation Act 2004. The Board will determine their number, their remuneration and the term of their office.

Art. 19. Accounting year. The accounting year of the Company shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

Art. 20. Allocation of profits. From the annual net profits of the Company, five per cent. (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent. (10%) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

The general meeting of shareholders of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Companies Act 1915.

Art. 21. Dissolution and liquidation. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendment of these Articles, as prescribed in article 22 below. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of the shareholders of the Company deciding such liquidation. Such general meeting of shareholders of the Company shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

Art. 22. Amendments. These Articles may be amended, from time to time, by a general meeting of shareholders of the Company, subject to the quorum and majority requirements referred to in the Companies Act 1915.

Art. 23. Applicable law. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Companies Act 1915 and the Securitisation Act 2004.

Transitory provisions

The first business year begins today and ends on 31 December 2004.

The first Annual General Meeting will be held in 2005.

Subscription

The Articles of the Company having thus been established, the parties appearing hereby declare that they subscribe to 62 (sixty-two) shares representing the total share capital as follows:

Shareholders	Shares	Payments
1. SFM OFFSHORE LIMITED, prenamed:	31 shares	15,500 EUR
2. STRUCTURE FINANCE MANAGEMENT OFFSHORE LIMITED, prenamed:	31 shares	15,500 EUR
Total:	62 shares	31,000 EUR

All these shares have been paid up by the shareholders to an extent of 100% (one hundred per cent) by payment in cash, so that the sum of EUR 31,000.- (thirty-one thousand euro) paid by the shareholders is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the officiating notary.

Statement - Costs

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by article 26 of the Companies Act 1915 have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment. Further, the notary executing this deeds confirms that these Articles comply with the provisions of article 27 of the Companies Act 1915.

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be incurred or charged to the Company as a result of its formation, is approximately evaluated at EUR 4,850.- (four thousand eight hundred and fifty euro).

Extraordinary general meeting of shareholders

The above named parties, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, have proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of directors is set at five (5) directors, three (3) directors being category A directors and two (2) directors being category B directors;
2. The following persons are appointed as category A directors:
 - Federico Cannizarro di Belmontino with his professional address at 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg;
 - Alexis Kamarowsky with his professional address at 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg; and

- Jean-Marc Debaty with his professional address at 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg.

3. The following persons are appointed as category B directors:

- Simon Roué, residing in the United Kingdom with his professional address at Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2EQ; and

- Ian Holt, residing in the United Kingdom with his professional address at Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2EQ.

4. The Company's registered office shall be at 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg; and

5. The term of office of Federigo Cannizarro di Belmontino, Alexis Kamarowsky, Jean-Marc Debaty, Simon Roué and Ian Holt as directors of the Company shall end at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2010.

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

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

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

Suit la traduction en français 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.

Ont comparu:

1. SFM OFFSHORE LIMITED, une société de droit de Jersey avec le numéro de registre 76015 et ayant son siège social à 47 Esplanade, St Helier, Jersey, les Iles Anglo-Normandes,

ici dûment représentée par Mme Danielle Caviglia avec adresse professionnelle au 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg,

en vertu d'une procuration émise à Jersey, le 26 août 2004,

2. STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT OFFSHORE LIMITED, une société de droit de Jersey avec le numéro de registre 83135 et ayant son siège social à 47 Esplanade, St Helier, Jersey, les Iles Anglo-Normandes,

ici dûment représentée par Mme Danielle Caviglia, préqualifiée,

en vertu d'une procuration émise à Jersey, le 26 août 2004.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes ainsi que par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises ensemble à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants, agissant en leurs qualités respectives, ont requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts (ci-après, les Statuts) d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et qu'ils ont arrêtés comme suit:

Art. 1^{er}. Forme - Dénomination. Il est établi entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires par la suite une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de SONATA SECURITIES S.A. (ci-après, la Société) ayant la qualité de société de titrisation au sens de la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation (ci-après, la Loi sur la Titrisation de 2004).

Art. 2. Siège Social. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg (Luxembourg). Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration de la Société (le Conseil d'Administration).

Lorsque le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront 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, qui restera une société luxembourgeoise.

Art. 3. Durée de la Société. La Société est constituée pour une période indéterminée.

La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société prise de la manière requise pour la modification des présents Statuts, telle que prescrite à l'article 22 ci-après.

Art. 4. Objet Social. La Société a pour objet social de s'engager, de fonctionner et de servir comme véhicule pour toute transaction de titrisation permise par la Loi sur la Titrisation de 2004. A cet effet, la Société peut, entre autre, acquérir ou assumer, directement ou par l'intermédiaire d'une autre entité ou d'un autre organisme, les risques liés à la détention de titres, de créances et de tous biens (incluant des valeurs mobilières de toutes sortes), mobiliers ou immobiliers, corporels ou incorporels ainsi que ceux liés aux dettes ou engagements de tiers ou inhérents à tout ou partie des activités réalisées par des tiers en émettant des valeurs mobilières dont la valeur ou le rendement dépendent de ces risques.

La Société peut prendre en charge ces risques en acquérant par tout moyen les titres, créances et/ou biens, en garantissant les dettes ou les engagements ou en s'obligeant de toute autre manière.

La Société peut procéder à (i) l'acquisition, la détention et la cession, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, par voie directe ou indirecte, de participations, droits, intérêts et engagements dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, (ii) l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces, ainsi que des contrats portant sur les titres précités ou y relatifs et (iii) la possession, l'administration,

le développement et la gestion de son portefeuille (composé notamment d'actifs tels que ceux définis dans les paragraphes (i) et (ii) ci-dessus). La Société peut aussi acquérir, détenir ou céder des participations dans des sociétés de personnes ou d'autres entités.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de titres de créance, d'obligations, de certificats, de warrants et tout type de créance, y compris sous un ou plusieurs programmes d'émissions. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société.

Conformément à, et dans la mesure permise par, la Loi sur la Titrisation de 2004, la Société peut également consentir des garanties ou des sûretés sur ses avoirs afin d'assurer le respect des obligations qu'elle assume pour la titrisation de ses actifs ou dans l'intérêt des investisseurs (y compris son «trustee» ou son mandataire, s'il y en a) et/ou toute entité participant à une opération de titrisation de la Société. La Société ne pourra nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs, sauf dans les circonstances où la Loi sur la Titrisation de 2004 le permet.

La Société peut passer, exécuter, délivrer ou accomplir toutes les opérations de swaps, opérations à terme (futures), opérations sur produits dérivés, marchés à prime (options), opérations de rachat, prêt de titres ainsi que toutes autres opérations similaires.

La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leurs sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures de surveillance et de contrôle et effectuer toute opération ou transaction qu'elle considère nécessaire ou utile pour l'accomplissement et le développement de son objet social de la manière la plus large autorisée par la Loi sur la Titrisation de 2004.

Conformément à la Loi sur la Titrisation 2004, le Conseil d'Administration peut créer un ou plusieurs compartiments (représentant les actifs de la Société attribuables à une émission d'obligations) correspondant chacun à une partie distincte du patrimoine de la Société.

Art. 5. Capital. Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 62 (soixante-deux) actions ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale de EUR 500,- (cinq cents euros) chacune.

Le capital social souscrit de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts, tel que prescrit à l'article 22 ci-après.

Art. 6. Actions. Les actions sont et resteront nominatives.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social de la Société où il pourra être consulté par chaque actionnaire. Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, le montant libéré pour chacune de ces actions, ainsi que la mention des transferts des actions et les dates de ces transferts. La propriété des actions sera établie par inscription dans ledit registre.

La Société pourra racheter ses propres actions dans les limites prévues par la loi.

Art. 7. Transfert des Actions. Le transfert des actions se fera par une déclaration écrite de transfert inscrite au registre des actionnaires de la Société, cette déclaration de transfert devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet. La Société pourra également accepter comme preuve de transfert d'actions, d'autres instruments de transfert jugés suffisants par la Société.

Art. 8. Obligations. Les obligations émises par la Société sous forme nominative ne pourront, en aucun cas, être converties en obligations au porteur.

Art. 9. Assemblée des Actionnaires de la Société. Toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le trente mai de chaque année à dix heures trente du matin. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société pourra se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres assemblées générales des actionnaires de la Société pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation.

Art. 10. Délais de convocation, quorum, procurations, avis de convocation. Les délais de convocation et quorums requis par la loi seront applicables aux avis de convocation et à la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les Statuts, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires de la Société dûment convoqués sont prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.

Chaque actionnaire pourra prendre part aux assemblées générales des actionnaires de la Société en désignant par écrit, soit en original, soit par télécopie, par câble, par télégramme, par télex ou par courrier muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise une autre personne comme mandataire.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des actionnaires de la Société, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

Art. 11. Administration de la Société. La Société sera administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois membres, lesquels ne seront pas nécessairement actionnaires de la Société. Les administrateurs seront élus pour un terme ne pouvant excéder six ans et ils seront rééligibles.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société. Les actionnaires détermineront également le nombre d'administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Pour des considérations fiscales, la majorité des administrateurs doivent ne pas être résidents du Royaume-Uni.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de démission ou toute autre cause, les administrateurs restants pourront élire, à la majorité des votes, un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires de la Société.

La Société indemnisera tout administrateur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs des dépenses raisonnablement occasionnées par tous actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que l'administrateur ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur ou fondé de pouvoir.

Art. 12. Réunion du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut nommer un président parmi ses membres et pourra désigner un secrétaire, administrateur ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées générales des actionnaires de la Société.

Les réunions du Conseil d'Administration seront convoquées par le président du Conseil d'Administration ou par deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui sera au Luxembourg.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs de la Société sont présents ou représentés lors du Conseil d'Administration et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque administrateur de la Société donné par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter au Conseil d'Administration en désignant par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise un autre administrateur comme son mandataire.

Tout administrateur peut participer à la réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre, se parler et délibérer dûment.

Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de ce Conseil d'Administration. Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du président de la réunion sera prépondérante.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise par voie circulaire pourvu qu'elle soit précédée par une délibération entre administrateurs par des moyens tels que mentionnés par exemple sous le paragraphe 6 du présent article 12. Une telle résolution doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, par tous les membres du Conseil d'Administration (résolution circulaire). La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

Art. 13. Procès-verbal de réunion du Conseil d'Administration. Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président du Conseil d'Administration qui en aura assumé la présidence ou par deux administrateurs de la Société.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le secrétaire (s'il y en existe un) ou par tout administrateur de la Société.

Art. 14. Pouvoirs du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société, et notamment le pouvoir de transférer, céder et disposer des actifs de la Société conformément à la Loi sur la Titrisation de 2004. Tous les

pouvoirs non expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée sur les sociétés commerciales (ci-après, la Loi de 1915) ou par les Statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Art. 15. Délégation de pouvoirs. Le Conseil d'Administration peut nommer un délégué à la gestion journalière, administrateur ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière. Ce délégué ne doit en aucun cas être résident du Royaume-Uni et ceci pour des considérations fiscales. La nomination d'un administrateur nécessite l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Le Conseil d'Administration est aussi autorisé à nommer une personne, administrateur ou non, sans l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

Art. 16. Signatures autorisées. La Société sera engagée, en toutes circonstances (y compris dans le cadre de la gestion journalière), vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société dont un au moins doit être un administrateur de la catégorie A ou par les signatures conjointes ou uniques de toute autre personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration et ce dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés.

Art. 17. Conflit d'intérêts. Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêchée de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel et contraire dans une quelconque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le conseil d'administration de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de cet administrateur à la prochaine assemblée générale des actionnaires de la Société qui devra ratifier une telle transaction.

Art. 18. Commissaire aux Comptes. Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise indépendants. Le ou les réviseurs seront nommés par le conseil d'administration conformément à la Loi sur la Titrisation de 2004. Le conseil d'administration déterminera leur nombre, leur rémunération et les conditions dans lesquelles ils assumeront leurs fonctions

Art. 19. Exercice social. L'exercice social commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de chaque année.

Art. 20. Affectation des Bénéfices. Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 5 des Statuts.

L'assemblée générale des actionnaires de la Société décidera de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et décidera seule de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société.

Les dividendes pourront être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le conseil d'administration de la Société et devront être payés aux lieux et places choisis par le conseil d'administration de la Société. Le conseil d'administration de la Société peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par la Loi de 1915.

Art. 21. Dissolution et Liquidation. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société adoptée dans les mêmes conditions que celles nécessaires pour modifier les Statuts, auxquelles il est fait référence à l'article 22 ci-dessous. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société décidant de la liquidation. Une telle assemblée générale des actionnaires de la Société déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

Art. 22. Modifications statutaires. Les présents Statuts pourront être modifiés de temps en temps par une assemblée générale des actionnaires de la Société dans les conditions de quorum et de majorité requises par la Loi de 1915.

Art. 23. Droit applicable. Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi de 1915 ainsi qu'à la Loi sur la Titrisation 2004.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société sera tenue en 2005.

Souscription et libération

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les comparants déclarent qu'ils souscrivent les 62 (soixante-deux) actions représentant la totalité du capital social comme suit:

Actionnaires	Actions	Paiements
1. SFM OFFSHORE LIMITED, préqualifiée:	31 actions	15.500 EUR
2. STRUCTURE FINANCE MANAGEMENT OFFSHORE LIMITED, préqualifiée:	31 actions	15.500 EUR
Total:	62 actions	31.000 EUR

Toutes ces actions ont été libérées par les actionnaires à hauteur de 100% (cent pour cent) par paiement en numéraire, de sorte que le montant de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration - Estimation des frais

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi de 1915 et en constate expressément l'accomplissement. Il confirme en outre que ces Statuts sont conformes aux prescriptions de l'article 27 de la Loi de 1915.

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 estimés à la somme de EUR 4.850,- (quatre mille huit cent cinquante euros).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci est régulièrement constituée, ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre d'administrateurs est fixé à cinq (5) dont trois (3) administrateurs sont des administrateurs de la catégorie A et deux (2) administrateurs sont des administrateurs de la catégorie B;

2. Sont nommés administrateurs de la catégorie A:

- Federigo Cannizarro di Belmontino ayant son adresse professionnelle au 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg;
- Alexis Kamarowsky ayant son adresse professionnelle au 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg; et
- Jean-Marc Debaty ayant son adresse professionnelle au 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg.

3. Sont nommés administrateurs de la catégorie B:

- Simon Roué, demeurant au Royaume Uni et ayant son adresse professionnelle à Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2EQ Londres; et
- Ian Holt, demeurant au Royaume Uni et ayant son adresse professionnelle à Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2EQ Londres.

4. Le siège social de la Société est fixé au 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg; et

5. Le mandat de Federigo Cannizarro di Belmontino, Alexis Kamarowsky, Jean-Marc Debaty, Simon Roué et Ian Holt prend fin à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société de 2010.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Signé: D. Caviglia, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2004, vol. 144S, fol. 98, case 5. – Reçu 1.250 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.

(072391.3/230/546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.

INTERNATIONAL BUSINESS EVENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.

R. C. Luxembourg B 43.087.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 2 août 2004

Les actionnaires ont décidé, à l'unanimité, de transférer le siège social de leur société au 4, rue Jean-Pierre Brasseur à L-1258 Luxembourg.

Luxembourg, le 2 août 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2004, réf. LSO-AT06110. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(071704.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} septembre 2004.

NETHave INVESTMENTS III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 102.644.

STATUTES

In the year two thousand four, on the nineteenth day of August.
Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

* NETHave INVESTMENTS HOLDING, 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 a proxy given under private seal.

The said proxy, 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 party, represented as stated hereabove, has 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»), which specify in the articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 and 11.2 the exceptional rules applying to one member company.

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 III, 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 EUR 50,000.- (fifty thousand euros) represented by 500 (five hundred) Class A Shares, 500 (five hundred) Class B shares, 500 (five hundred) Class C shares, 500 (five hundred) Class D shares («parts sociales») of EUR 25.- Euros (twenty-five euros) each, all fully subscribed and entirely paid up.

At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the Company is a one man company («société unipersonnelle») in the meaning of Article 179 (2) of the Law; In this contingency Articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the sole shareholder and each contract concluded between him and the Company represented by him shall have to be established in writing.

6.2 - Modification of share capital

The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by 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 in direct proportion to the number of shares in existence.

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

In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, 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. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, 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 may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

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.

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 party appearing declares to subscribe for the 2,000 (two thousand) shares and to pay them-up fully by contribution in kind of 1/10 (one tenth) part of the undivided A1-share number 18 of a par value of EUR 45,637.- (forty-five thousand six hundred thirty-seven euros) each, representing 15.71% of the shares of the company NETHave HOLDING B.V., 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.

It results from a certificate dated on the 18 August 2004 by the management of NETHave HOLDING B.V., that, at 18 August 2004, that:

- NETHave INVESTMENTS HOLDING, S.à r.l. is the owner of 10/10 (ten tenth) of the undivided A1-share number 17 and 1/10 (one tenth) part of the undivided A1-share number 18, of NETHave HOLDING B.V. being 15.71% of the company's total share capital;
- such shares are fully paid-up;
- NETHave INVESTMENTS HOLDING, 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 Netherlands, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind;

- on 19 August 2004 the 2004 10/10 (ten tenth) of the undivided A1-share number 17 and 1/10 (one tenth) part of the undivided A1-share number 18, of NETHave HOLDING B.V shares to be contributed are worth EUR 50,000.- (fifty thousand euros), 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

For the purposes of the registration, the contribution in kind is valued at 50,000 Euros (fifty thousand euros).

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 one thousand eight hundred Euro.

Resolutions of the sole shareholder

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, she signed together with the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille et quatre, le dix-neuf août.

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

A comparu:

* NETHave INVESTMENTS HOLDING, S.à r.l, établie et ayant son siège social à L-1725 Luxembourg, 33, rue Henri VII.

Ici représentée par M^e Bertrand Moupfouma, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a 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 III, 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 EUR 50.000,- (cinquante mille euros) représenté par 500 (cinq cents) parts sociales de classe A; 500 (cinq cents) parts sociales de classe B; 500 (cinq cents) parts sociales de classe C, 500 (cinq cents) parts sociales de classe D, de 25 Euros (vingt-cinq euros) chacune toutes entièrement souscrites et libérées.

A partir du moment et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont détenues par un seul associé, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la Loi; Dans la mesure où les articles 200-1 et 200-2 de la Loi trouvent à s'appliquer, chaque décision de l'associé unique et chaque contrat conclu entre lui et la Société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

6.2 - Modification du capital social

Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou 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, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.4 - Indivisibilité des actions

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 n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

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. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'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 atteigne 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 disso-

lution 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, la partie qui a comparu déclare souscrire les 2.000 parts sociales et les libérer entièrement par apport en nature de 1/10 (un dixième) de l'action indivise A-1 numéro 18 d'une valeur nominale de EUR 45.637,- (quarante-cinq mille six cent trente-sept euros), représentant 15,71% des actions de la société NETHave HOLDING B.V une société de droit Néerlandais, et ayant son siège social à in Utrecht and son bureau d'affaires à Huizerstraatweg 111, 1411 GM Naarden Les Pays Bas.

Il résulte d'un certificat par la gérance de la société NETHave Holding B.V., que:

- NETHave INVESTMENTS HOLDING, S.à r.l. est propriétaire de 10/10 (dix dixièmes) de l'action indivise A-1 numéro 17 de NETHave HOLDING B.V et 1/10 (un dixième) de l'action indivise A-1 numéro 18 de NETHave HOLDING B.V soit 15,71% du capital social total.

- les actions apportées sont entièrement libérées;

- NETHave INVESTMENTS HOLDING, S.à r.l. est le seul ayant droit sur ces actions et ayant les pouvoirs d'en disposer;

- aucune de ces 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 19 août 2004, les 10/10 (dix dixièmes) de l'action indivise A-1 numéro 17 de NETHave HOLDING B.V et 1/10 (un dixième) de l'action indivise A-1 numéro 18 de NETHave HOLDING B.V à apporter ont une valeur de EUR 50.000,- (cinquante mille euros), 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, le 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

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à cinquante mille Euros (cinquante mille euros).

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 est évalué à environ mille cinq cents Euros.

Résolutions de l'associé unique

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. 86, case 9. – Reçu 150 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.

(072478.3/211/433) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2004.