

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° 403

2 mai 2005

SOMMAIRE

Bague S.A., Luxembourg.....	19331	Lexmar Holding, S.à r.l., Mondorf-les-Bains	19315
Bague S.A., Luxembourg.....	19335	Manoir (Lux), S.à r.l., Luxembourg.....	19338
Banesfondo Internacional, Sicav, Luxembourg... ..	19339	McKesson International Holdings VII, S.à r.l., Bertrange	19335
Borghetti & C. Participations S.A., Luxembourg ..	19326	McKesson International Holdings VII, S.à r.l., Bertrange	19336
Callahan InvestCo Belgium 1, S.à r.l., Luxem- bourg.....	19298	Merrill Lynch Offshore Sterling Trust, Sicav, Senningerberg	19341
Cegedel S.A., Strassen.....	19340	Parc Merveilleux S.A., Bettembourg	19341
Cowell Real Estate S.A., Luxembourg.....	19298	Presta-Gaz S.A., Kleinbettingen	19339
CS Advantage (Lux), Sicav, Luxembourg	19343	San Marino Investment International, Sicav, Luxem- bourg.....	19343
Digital Assets Group S.A., Strassen	19341	SES Astra Satellite Company 2, S.à r.l., Betzdorf.	19318
Dilos S.A.H., Bereldange	19340	Sicav Patrimoine Investissements, Luxembourg..	19344
European Planning Associates Luxembourg «EPAL» S.A.H., Luxembourg	19338	SKMCom Four, S.à r.l., Luxembourg.....	19309
Famirole S.A.H., Luxembourg	19338	Sobel Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	19316
Hafberg Holding S.A., Luxembourg.....	19317	Sobel Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	19317
Hardy Holding S.A., Luxembourg	19325	Tender To Cdp S.A., Luxembourg	19337
HBG - Haunstettner Beteiligung Gesellschaft S.A., Luxembourg.....	19324	Virgo Crest Holding S.A., Luxembourg.....	19297
(The) Keops Multi-Manager Fund, Sicav, Luxem- bourg.....	19339	Yavuzyigit, S.à r.l., Luxembourg.....	19337
Kjalar Investment S.A., Luxembourg.....	19327	Yavuzyigit, S.à r.l., Luxembourg.....	19337
Kjalar Investment S.A., Luxembourg.....	19331	Zazen, S.à r.l., Luxembourg	19336
KTV, S.à r.l., Luxembourg.....	19344		

VIRGO CREST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.
R. C. Luxembourg B 80.361.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2005, réf. LSO-BA03864, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2005.

Pour VIRGO CREST HOLDING S.A.

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(006652.3/1021/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

COWELL REAL ESTATE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 33.949.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue à Luxembourg le 31 décembre 2004 à 9.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs révoqués, Ruth Donkersloot, employée privée avec adresse professionnelle à Luxembourg et Marc Lacombe, employé privé avec adresse professionnelle à Luxembourg, de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Les sociétés PROGRESS INVEST S.A. et RAVELIN INVESTMENTS S.A., dont le siège social est au 28, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, ont été nommées administrateurs pour une nouvelle période de 6 ans.

Décharge pleine et entière a été donnée au commissaire aux comptes révoqué Franck McCarroll demeurant à Dublin, Irlande. La société LUXOR AUDIT, S.à r.l. dont le siège est situé au 188, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, a été nommée nouveau commissaire aux comptes pour une période de 6 ans.

Le siège social de la société est désormais situé au 28, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, au lieu du 25B, boulevard Royal, Forum Royal, L-2449 Luxembourg, BP 282.

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à la société PROGRESS INVEST S.A.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu à Luxembourg le 31 décembre 2004

Il résulte dudit procès-verbal que la société PROGRESS INVEST S.A. a été élue aux fonctions d'Administrateur-Délégué de la Société; elle aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2005, réf. LSO-BA00191. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003438.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2004.

CALLAHAN InvestCo BELGIUM 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 79.448.

In the year two thousand and four, on the seventeenth day of December.

Before the undersigned Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of CALLAHAN InvestCo BELGIUM 1, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under Section B, number 79.448, incorporated on 29 November 2000 pursuant to a deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 10 July 2001, number 518 (hereafter the «Company»).

The articles of association have been modified for the last time pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, on 9 August 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 12 October 2002, number 1479.

The meeting is opened with Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Frank Stolz-Page, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Jean-François Carpentier, lawyer, residing in Luxembourg.

The Chairman then states:

I.- That the agenda of the meeting is worded as follows:

Agenda:

1. Restatement of the Articles of Association of the Company

II.- That the shareholders present or represented, as well as the shares held by them are shown on an attendance list set up and certified by the members of the board of the meeting which, after signature ne varietur by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented if they wish so and the board of the meeting, shall remain attached to this deed to be enrolled at the same time.

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

IV.- That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and can therefore validly deliberate on the aforementioned agenda.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting unanimously approved the following resolutions:

Sole resolution

The meeting resolved to restate the articles of association of the Company which shall now read as follows:

Chapter 1. Name - Duration - Object - Registered Office - Definitions

Art. 1. Name. The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under Luxembourg law. The name of the Company is InvestCo BELGIAN CABLE 1, S.à.r.l.

Art. 2. Duration. The Company shall exist for an unlimited duration.

Art. 3. Object. The object of the Company is directly to acquire, hold, monitor and manage participating interests in SuperHoldCo (as defined in Article 5) and to coordinate the decisions of its Shareholders in this respect.

In general, the Company may carry out all transactions and activities pertaining directly or indirectly to participating interests in SuperHoldCo, and the administration, management, operation, control and development of those interests and the affairs of SuperholdCo and its subsidiaries.

The Company may use its funds: (a) to establish, manage, develop and dispose of its portfolio of SuperHoldCo securities, (b) to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, any securities of SuperHoldCo, and (c) to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise.

The Company may make any investment which it considers necessary or useful to fulfill or develop the foregoing business purpose, including, without limitation, the entry into and carrying out of any commercial transactions which directly or indirectly favour the realization of such purpose and the holding and investment of cash, marketable securities and other customary short-term investments. The Company may engage consultants and contract services as it may determine are appropriate in carrying out its purposes.

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

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg and to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Shareholders.

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

Art. 5. Definitions. For the purpose of these Articles of Association:

1. «Admitted Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.
2. «Agreement» means the Second Amended and Restated Shareholders Agreement, dated October 15, 2004 and relating to the Company, InvestCo BELGIAN CABLE 2, S.à.r.l., and certain other securities of SuperHoldCo.
3. «Company» means InvestCo BELGIAN CABLE 1, S.à.r.l.
4. «Deemed Date» means March 30, 2001.
5. «Distributions» has the meaning set forth in Article 6, Part II.
6. «EUR» means the euro, i.e., the single currency of the participating member states of the European Union as constituted by the Treaty on the European Union and as referred to in legislation of the Economic and Monetary Union.
7. «Law» means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August, 1915, as amended.
8. «Managers» has the meaning set forth in Article 11.1.
9. «Ordinary Shares» has the meaning set forth in Article 6.
10. «Original Shareholder» means each Shareholder of the Company on the date of adoption of the original Articles of Association of the Company (including, for the avoidance of doubt, those Shareholders admitted at the Shareholders Meeting held on April, 2, 2001).
11. «Ordinary Price» means the amount paid by the Original Shareholders in respect of the Ordinary Shares (i.e. EUR 25.- per Share, plus an issue premium, if any, paid in excess of the nominal value of the Ordinary Shares).
12. «Preferred Price» means the amount paid by the Original Shareholders in respect of the Preferred Shares (i.e. EUR 25.- per Share, plus an issue premium, if any, paid in excess of the nominal value of the Preferred Shares).
13. «Preferred Shares» has the meaning set forth in Article 6.
14. «Register of Shares» has the meaning set forth in Article 7.2.
15. «Shares» means the Ordinary Shares and the Preferred Shares.
16. «Shareholder» means any Person registered as such in the Register of Shares kept pursuant to Article 7.2.
17. SuperHoldCo means TELENET GROUP HOLDING N.V., a limited liability company formed under the laws of Belgium.

Chapter 2. Capital and Shares

Art. 6. Capital. The nominal value of the Company's subscribed and paid share capital is fixed at EUR 2,246,425 (two million two hundred forty-six thousand four hundred twenty-five euros), represented by shares, consisting of the following:

- (a) 89,448 (eighty-nine thousand four hundred forty-eight) preferred shares (designated hereby as the «Preferred Shares»), having a nominal value of EUR 25,- per share; and
- (b) 409 (four hundred nine) ordinary shares, having a nominal value of EUR 25,- per share (designated hereby as the «Ordinary Shares»).

Preferred Shares and Ordinary Shares hereafter authorized, may be issued by the Company from time to time pursuant to a resolution of the Shareholders of the Company for such consideration permitted by Law as may be fixed from time to time by the Shareholders of the Company.

All Shares shall vote together, and except as may be required by Law, the holders of any separate class or series of Shares shall not be entitled to vote separately on any matter.

No Shares of any class or series shall be entitled to any pre-emptive rights with respect to any Shares of the Company, except as set forth in the Agreement.

No Distribution (as defined below) shall be made on any class of Shares unless the rights of all classes of Shares specified herein are observed.

The voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions of the Preferred Shares and of the Ordinary Shares are as follows:

Part I. Preferred Shares

This Part I hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to the Preferred Shares.

All Preferred Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Preferred Shares is reduced and the share capital of the Company is reduced accordingly.

The acquisition and disposal by the Company of Shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of the Shareholders.

1. **Distribution.** Holders of the Preferred Shares will be entitled to receive distributions made in respect of the Preferred Shares, subject to the Agreement, when, as and if declared by the Shareholders' Meeting, out of funds legally available therefore, in accordance with applicable law. Any such amounts distributable to a holder of Preferred Shares will be distributed according to the aggregate Preferred Price thereof. The holders of the Preferred Shares shall be entitled to receive, subject to the Agreement, cumulative preferred dividends or payments upon redemption as follows: each year on each Preferred Share from the Deemed Date a preferred dividend equal to the sum of 165% of the Preferred Price plus 11% of the cumulative unpaid dividends on such Preferred Price as of the end of the prior year. If all or any portion of the cumulative unpaid dividends on a Preferred Share are paid during any year or if a Preferred Share is redeemed during any year, then the amount of dividends due on such paid dividends or on such redeemed Preferred Share for such year shall be an amount calculated to provide for a return that is equivalent to an annual rate of 11% (with respect to such paid dividends) or 165% (with respect to such redeemed Preferred Share) for the portion of such year prior to the payment of such paid dividends or prior to the redemption of such Preferred Share.

2. **Voting Rights.** Each Preferred Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters on which Shareholders have the right to vote.

3. **Liquidation Rights.** In the event of any voluntary or involuntary liquidation, dissolution or winding up of the Company (a «Liquidation»), each Shareholder shall be entitled to receive funds until such holders have received an amount equal to the Preferred Price plus the unpaid cumulative preferred dividend such holders are entitled to receive pursuant to Article 6 Part I.1. Neither the merger nor consolidation of any other entity or entities into or with the Company, nor a sale, transfer, lease or exchange (for cash, securities or other consideration) of all or any part of the assets of the Company shall be deemed to be a liquidation, dissolution or winding up of the Company within the meaning of this paragraph 3, unless such merger, consolidation, sale, transfer, lease or exchange shall be in connection with or intended to be a plan of complete liquidation, dissolution or winding up of the Company.

4. **Redemption; Convertibility; Assessability.** Subject to the Agreement, Preferred Shares shall be subject to redemption at any time in accordance with Article 49-8 of the Luxembourg Law Governing Commercial Companies for an amount equal to the Preferred Price plus the unpaid cumulative preferred dividend due on such shares pursuant to Article 6 Part I.1. The Preferred Shares will not be convertible into any other Shares and will be non-assessable.

Part II. Ordinary Shares

This Part II hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to the Ordinary Shares.

Holders of Ordinary Shares shall be entitled to distributions with respect to the Ordinary Shares, whether in the form of dividends, return of capital payments, liquidation (full or partial) payments or otherwise, of assets or income of the Company («Distributions»).

1. **Voting Rights.** Each Ordinary Share will entitle the holder thereof, to one vote on all matters upon which Shareholders have the right to vote.

2. **Distribution Rights.** A Shareholder holding Ordinary Shares will be entitled to receive Distributions made by the Company of assets or income when, as and if declared by the Shareholders' Meeting, out of funds legally available therefore, in accordance with applicable law

3. **Redemption; Convertibility; Assessability.** Subject to the Agreement, Ordinary Shares will not be subject to mandatory redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

4. **Cancellation.** All Ordinary Shares redeemed or otherwise acquired by the Company shall be cancelled and retired with the effect that the issued number of Ordinary Shares is reduced.

Art. 7. Shares and Register of Shares

1. Shares

The Shares are in registered form. The Company may issue share certificates which merely evidence the registration of the Shares, but the failure to issue share certificates shall not affect the rights of a holder of Shares.

The Shares are indivisible with regard to the Company. Joint ownership of shares shall be permitted. Joint owners of Shares must be represented vis-à-vis the Company by a single Person. As long as this clause has not been fulfilled, the rights relative to such Shares shall be suspended.

2. Register of Shares

A register of shares (the «Register of Shares») will be kept at the registered office of the Company, which shall be accessible to all Shareholders. It may be kept in any appropriate form, including computerized form.

The Register of Shares will contain:

- 1) The name and domicile or registered office of each Shareholder;
- 2) The date of admission of each Shareholder;
- 3) The number of Shares held by each Shareholder of each class and series;
- 4) A record of all Share transfers, including the date on which they took place; and

5) A record of all Distributions with respect to Shares, including the date on which they took place.

Each entry in the Register of Shares shall be made by the Manager(s) or the Manager(s)' designee upon the (i) receipt from the Shareholder or Shareholders concerned of such information that the Manager(s) deem sufficient to evidence the entry at issue and (ii) in the case of a transfer, compliance with the provisions of Article 8 hereof. The Register of Shares, together with the evidence referred to above, shall constitute conclusive evidence with respect to the ownership of Shares of the Company, the number of Shares thereof a Shareholder from time to time owns.

Art. 8. Transfer of Shares. No Shareholder shall, directly or indirectly, sell, assign, encumber, pledge, grant an option to acquire or otherwise transfer, whether by operation of law or otherwise any Shares or any right, title or interest therein, except as permitted by this Article 8 or as set forth in the Agreement.

Any transfer in violation of the preceding sentence shall be null and void, and the Company shall not register any such transfer.

Any transfer of Shares shall be valid against the Company and third parties only upon recording of such transfer by the Company in the Register of Shares in accordance with Article 7.2 hereof.

The transfer of a Share shall be effected, subject to the requirements of this Article 8 of these Articles of Association, Article 189 of the Law and the above paragraph only by means of the procedures laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

Chapter 3. Shareholders

Art. 9. Admission of Shareholders. The conditions for admission as a Shareholder of the Company, as well as the grounds on which existing Shareholders may object in writing, or, as the case may be, pursuant to a vote of the Shareholders at a Shareholders Meeting, to the proposed admission of a new Shareholder, are set forth in the Agreement.

Art. 10. Shareholders' Liability. Shareholders shall be liable only up to the amount of their subscription and such liability shall not be joint or several.

Chapter 4. Administration and Supervision

Art. 11. Managers

1. The Company is administered by a Manager or Managers (the Manager or the Managers being designated as the «Managers»). The Shareholders may at any time or from time to time enter into one or more agreements in writing concerning the Manager(s), including without limitation the nomination, appointment and replacement of the Manager(s).

2. Decisions on the following matters shall be taken by the Manager(s), and the Manager(s) shall see to the performance thereof: (a) registered office facility; (b) issuance of accounting statements and tax accounting, (c) general corporate administration; (d) maintaining the Register of Shares; (e) maintaining contribution and distribution information for all Shareholders (including capital account data); (f) submission of annual and other periodic reports and filings with applicable Luxembourg authorities for the maintenance of the Company's existence and good standing (if applicable) and remittance of fees required in connection therewith; (g) custodial services; (h) transfer agency services; and (i) those matters expressly reserved to the Manager(s) by the Law.

Art. 12. Delegation of Powers and Representation of the Company

1. Manager(s) may represent the Company vis-à-vis third parties.

2. The Manager(s) shall not create, or approve the creation of, any committees nor delegate all or any aspect of the Manager(s)' authority to any committee.

3. The Manager(s) may represent the Company vis-à-vis third parties, or appoint one or more agents acting on an ad-hoc basis to so represent the Company, in relation to any specific matter (it being understood that a Shareholders' resolution may appoint directly an agent other than the Manager(s)).

Art. 13. Proceedings. The Manager(s) shall pursue or defend (as the case may be) legal proceedings on behalf and in the name of the Company, whether the Company shall be plaintiff or defendant in such legal proceedings.

Chapter 5. Shareholders meeting

Art. 14. Composition and Powers

1. Any Special or General Meeting (a «Shareholders Meeting») may be attended by all Shareholders.

2. The Shareholders have the most extensive powers to take resolutions with respect to the Company. Decisions on all matters may be taken by the Shareholders. Within the competence of the Shareholders are all acts that are not explicitly reserved to the Manager(s) by the Law, by these Articles of Association and/or the Agreement.

Art. 15. Meetings - Notices of Meetings - Information

1. At least a majority of all Shareholders Meetings each year (and in any event one such meeting annually) shall be held in Luxembourg. Any Shareholders Meeting with Shareholders taking part in the meeting by telephone or video conference will be deemed to be a meeting held in Luxembourg if at least one Shareholder is physically present or represented in Luxembourg and the conference is initiated from Luxembourg. Participation by telephone or by video conference shall require the signing of the resolutions passed at the Shareholders Meeting by those Shareholders which were not physically present or represented at the Shareholders Meeting and in such case the formalities indicated in Article 15.5 must be complied with.

2. Resolutions to amend the Articles of Association of the Company and to dissolve and liquidate the Company may only be passed at a general meeting of the Shareholders and may be carried out by a majority in number of Shareholders owning at least three quarters of the Company's outstanding Shares.

3. Shareholders Meetings shall occur as often as is required for the conduct of the Company's affairs and the exercise of the Company's rights in SuperHoldCo and in any event (i) at least once each year and (ii) immediately prior to every meeting of any board or shareholders of SuperHoldCo. A Shareholders Meeting may be called by Shareholder(s) owning in the aggregate at least 10% of the outstanding Shares or such higher percentage as may be required by the non-waivable provisions of the Law. Written notice of any Shareholders Meeting shall be sent by the Shareholder(s) calling the Shareholders Meeting to the Company, which in turn shall send written notice of any such meeting within one day of its receipt thereof to all Shareholders. The Shareholders Meeting shall be held no sooner than 10 days after the sending of the notice by the Company. The notice period shall begin to run on the day following the dispatch of the notice by the Company. The day of the Shareholders Meeting shall not count in determining the notice period. Notice of a Shareholders Meeting shall indicate the place and time of said meeting as well as a description of any business to be transacted at such meeting, and be accompanied by any relevant documentation.

4. Any Shareholder may propose matters for the agenda of a Shareholders Meeting, and the other Shareholders shall be given written notice of such agenda items as soon before the Shareholders Meeting as practical (but, in any case, at least five days prior to the Shareholders Meeting).

5. If the notice requirements set forth in this Article 15 are not satisfied, valid resolutions may nevertheless be adopted if each Shareholder either (i) signs a waiver of notice or (ii) is present or represented by proxy at the Shareholders Meeting (other than to oppose the holding of the Shareholders Meeting).

6. The Company shall provide and cause to be provided to the Shareholders, upon reasonable written request, any and all existing information or data, and a copy of any existing document pertaining to the Company or any entity in which it holds an investment, or their respective assets or financial situation.

Art. 16. Decision making process within the Shareholders Meeting

1. Attendance quorum

A quorum for the transaction of business at any Shareholders Meeting shall, subject to the requirements of the Law, require the attendance of such Shareholders as set forth in the Agreement.

If a quorum is not present at the opening of any Shareholders Meeting, then the Shareholders represented may not transact any business other than adjourning such meeting to a date at least 10 days following dispatch to each Shareholder of a written notice of the reconvened meeting setting forth the fact of the adjournment, the date, time and place of the reconvened meeting. If a quorum is still not present at such reconvened meeting, then the Shareholders present shall, subject to the requirements of the Law, be deemed to constitute a quorum and, subject to any requirement for a greater vote under the Law, may transact by the affirmative vote of more than 50% of the total Shares outstanding represented thereafter, all business with respect to the items set forth in the notice (or accompanying documentation) provided to all Shareholders in connection with the originally scheduled meeting, subject to any additional requirement in the Agreement. Shareholders may attend the Shareholders Meeting in person or by duly authorized representatives.

2. Voting majority

Unless explicitly provided otherwise under the Law or these Articles of Association, decisions on all matters:

- (a) shall be taken by the Shareholders holding Shares; and
- (b) shall be taken upon a vote as required by the Agreement.

Art. 17. Resolutions taken other than at the occasion of physical Meeting

Resolutions of Shareholders may instead of being passed at a Shareholders Meeting of Shareholders, alternatively be passed in writing, provided that such resolutions are so passed with the unanimous vote of all the Shareholders who are entitled to vote and that such resolutions bear the signature of each Shareholder of the Company holding Ordinary Shares or Preferred Shares.

Art. 18. Minutes. Minutes shall be kept of every Shareholders Meeting stating the location and the date of the meeting, the persons attending as well as the agenda, and summarizing the deliberations and setting forth the resolutions adopted by the Shareholders. Minutes of the Shareholders Meeting shall be signed by one or more Shareholders. In addition to the English language version of the minutes of each Shareholders Meeting, the Company shall also cause, to the extent required, to be prepared and maintained a French language translation of the minutes of each Shareholders Meeting. In the event of any inconsistencies between the French and English language versions of the minutes, the English language version will control.

Copies of extracts to be produced in legal proceedings or otherwise shall be signed by one or more Managers.

An attendance list indicating the names of Shareholders and the number of Shares held by them shall be signed by each one of them or by their proxy or attorney before entering the Shareholders Meeting.

Chapter 6. Decision making process in SuperHoldCo

Art. 19. Scope. The Agreement contains specific procedures and rules concerning the exercise, by the Company and its competent bodies, of the governance rights which the Company has in SuperHoldCo.

Chapter 7. Inventories and annual accounts - Auditor

Art. 20. Financial year - Establishment of the annual accounts

1. The financial year of the Company shall commence on 1 January and end on 31 December.

2. The Manager(s) shall annually close the books of the Company as of the last day of every financial year and as soon as reasonably possible thereafter, but in no event later than 60 days, the Company shall draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account, and explanatory notes, and shall within that period submit these documents to the Shareholders. It shall make the underlying documents available for inspection to the Shareholders at the Company's registered office.

The Manager(s) shall within that period also submit an annual report.

3. The Manager(s) shall ensure that the annual accounts, the annual report and the particulars to be added in accordance with Section XIII of the Law, are available at its registered office as from the date that the Shareholders Meeting dealing with such documents is called. The Shareholders shall be permitted to inspect at any time these documents to obtain copies thereof without charge.

4. Notwithstanding the above, each Shareholder shall have the right, upon reasonable notice to the Manager(s), to examine all books, documents and correspondence of the Company.

5. The Shareholders Meeting shall approve and adopt the annual accounts. This approval and adoption shall constitute a discharge and release from liability for the Manager(s) and for the auditor with respect to all acts that arise from these documents or the result of which is embodied therein, unless a proviso or qualification has explicitly been made, and without prejudice to what has been or will be provided thereon by the Law.

Art. 21. Auditor. The books and accounts of the Company shall be audited by an audit firm appointed by the Shareholders Meeting.

Chapter 8. Dissolution - Winding-up

Art. 22. Winding-up. In case of the winding up of the Company for any reason or at any time, the winding-up shall be carried out by one or several liquidators designated by the Shareholders Meeting and, if no such designation is made, the Manager(s) will be considered as the liquidator(s).

The liquidator(s) shall be vested for this liquidation with the most extensive powers conferred by the Law.

The Shareholders Meeting shall determine the emoluments of the liquidator(s).

Art. 23. Distribution. After reimbursement of the capital, distribution after liquidation shall take place pursuant to Article 6 and the Agreement.

Chapter 9. Various provisions

Art. 24. Notices. For the purposes of these Articles of Association, notices have to be sent in person, by telegram, electronic mail, overnight courier, by registered mail or by telefax with confirmation receipt.

Art. 25. U.S. Tax Treatment. The Company has elected to be classified as a fiscally transparent (i.e., pass-through) entity for U.S. tax purposes. The Shareholders shall reasonably cooperate to maintain the effectiveness of such election. There being no further business the meeting is closed.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille quatre, le dix-sept décembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de CALLAHAN InvestCo BELGIUM 1, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la Section B, numéro 79.448, constituée en date du 29 novembre 2000 suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire résident à Hesperange, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 10 juillet 2001, numéro 518 (ci après la «Société»).

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger en date du 9 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 12 octobre 2002, numéro 1479.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de M. Jean-Marc Ueberecken, LL.M., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire M. Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur M. Jean-François Carpentier, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Refonte des Statuts de la Société

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés qui le désirent et le bureau de l'assemblée, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut en conséquence valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-avant reproduit.

Après approbation des déclarations du Président et avoir vérifié qu'elle était valablement constituée, l'assemblée a approuvé à l'unanimité les résolutions suivantes:

Unique résolution

L'assemblée a décidé de procéder à une refonte des statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante:

Titre I^{er}. Nom - Durée - Objet - Siège - Définitions

Art. 1^{er}. Nom. La Société est une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois. La dénomination sociale de la Société est InvestCo BELGIAN CABLE 1, S.à.r.l.

Art. 2. Durée. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. Objet. La société a pour objet l'acquisition, la détention directe, le contrôle et la gestion de ses participations dans la société SuperHoldCo (telle que définie à l'article 5) et la coordination des décisions de ses Associés à cet égard.

De manière générale, la Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations dans SuperHoldCo, l'administration, la gestion, le fonctionnement, le contrôle et le développement de celles-ci ainsi que des affaires de SuperHoldCo et de ses filiales.

La Société pourra employer ses fonds: (a) pour créer, gérer, développer et liquider son portefeuille de titres SuperHoldCo, (b) pour acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, tous titres de SuperHoldCo, et (c) les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La Société pourra effectuer tout investissement qu'elle juge nécessaire ou utile pour réaliser ou développer son objet, y compris, mais non limité à, l'engagement dans et la réalisation de toutes transactions commerciales de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de cet objet et la détention et l'apport de liquidités, de titres négociables et autres placements ordinaires à court terme. La Société peut avoir recours aux consultants et prestations de services contractuelles qu'elle estime nécessaires à la réalisation de son objet social.

Art. 4. Siège Social. Le siège social de la Société est situé à Luxembourg-Ville, Grand-Duché du Luxembourg.

Le siège social peut être transféré en tout autre endroit de la ville de Luxembourg et tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution des Associés.

La Société peut, par résolution des Associés, ouvrir des bureaux et des succursales (sous forme d'établissements permanents ou non) dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

Art. 5. Définitions. Aux fins de ces Statuts:

1. «Associé Admis» a la signification établie à l'Article 9.
2. «Accord» signifie le Second Pacte d'Actionnaires Modifié et Refondu, en date du 15 octobre 2004 et concernant la Société, InvestCo BELGIAN CABLE 2, S.à.r.l., et certains autres titres de SuperHoldCo.
3. «Société» signifie InvestCo BELGIAN CABLE 1, S.à r.l.
4. «Date Estimée» signifie le 30 mars 2001.
5. «Distributions» a la signification établie à l'Article 6, Partie II.
6. «EUR» signifie l'euro, c'est à dire la monnaie unique des Etats membres participant de l'Union européenne telle que constituée par le Traité sur l'Union européenne et qui figure dans la législation de l'Union économique et monétaire.
7. «Loi» signifie la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales datée du 10 août 1915, telle que modifiée.
8. «Gérants» a la signification établie à l'Article 11.1.
9. «Parts Sociales Ordinaires» a la signification établie à Article 6.
10. «Associés Initiaux» signifie chaque Associé de la Société à la date d'adoption des Statuts originels de la Société (y compris, pour éviter le moindre doute, les Associés admis à participer à l'Assemblée des Associés tenue le 2 avril 2001).
11. «Prix Ordinaire» signifie le montant payé par les Associés Initiaux pour les Parts Sociales Ordinaires (comprenant EUR 25.- par Part Sociale Ordinaire ainsi que toutes prime d'émission payée le cas échéant pour tout montant excédant la valeur nominale de la Part Sociale Ordinaire).
12. «Prix Privilégié» signifie le montant payé par les Associés Initiaux pour les Parts Sociales Privilégiées (comprenant EUR 25 par Part Sociale Privilégiée ainsi que toute prime d'émission payée le cas échéant pour tout montant excédant la valeur nominale de la Part Sociale Privilégiée).
13. «Parts Sociales Privilégiées» a la signification établie à l'Article 6.
14. «Registre des Parts Sociales» a la signification établie à l'Article 7.2.
15. «Parts Sociales» signifie les Part Sociales Ordinaires et les Parts Sociales Privilégiées.
16. «Associé» signifie toute personne inscrite au Registre des Parts Sociales tenu conformément à l'Article 7.2.
17. SuperHoldCo signifie TELENET GROUP HOLDING N.V., société à responsabilité limitée constituée selon le droit belge.

Titre II. Capital social

Art. 6. Capital. La valeur nominale du capital social souscrit de la Société est fixée à la somme de 2.246.425 euros (deux millions deux cent quarante-six mille quatre cent vingt-cinq euros) représentée par des parts sociales comme suit:

- a) 89.448 (quatre-vingt neuf mille quatre cent quarante-huit) parts sociales privilégiées (désignées ici comme «Parts Sociales Privilégiées») d'une valeur nominale de EUR 25 chacune; et,
- b) 409 (quatre cent neuf) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 25 chacune (désignées ici comme «Parts Sociales Ordinaires»).

Les Parts Sociales Privilégiées et les Parts Sociales Ordinaires autorisées ci-après, pourront être émises par la Société de temps à autre conformément à une résolution des Associés de la Société pour telle contrepartie autorisée par la Loi telle qu'elle pourra être fixée de temps à autre par les Associés de la Société.

Toutes les Parts Sociales devront voter ensemble, et sauf lorsque la Loi l'exige, les détenteurs de toute classe ou série de Parts Sociales séparées ne seront pas autorisés à voter séparément sur quelque sujet que ce soit.

Aucune Part Sociale de quelque classe ou série que ce soit, ne fera l'objet d'aucun droit de préemption vis-à-vis de quelque Part Sociale de la Société que ce soit, sauf tel que précisé à l'Accord.

Aucune Distribution (telle que définie ci-dessous) ne pourra être effectuée sur une classe quelconque de Parts Sociales à moins que les droits de toutes les classes des Parts Sociales spécifiées dans le présent document ne soient observés.

Les pouvoirs de vote, les préférences et les droits relatifs, participatifs, optionnels et autres ainsi que les qualifications, limitations et restrictions des Parts Sociales Privilégiées et des Parts Sociales Ordinaires sont les suivants:

Partie I. Parts Sociales Privilégiées

Cette première partie désigne les pouvoirs de vote, les préférences et les droits relatifs, participatifs, optionnels et autres ainsi que les qualifications, limitations et restrictions applicables aux Parts Sociales Privilégiées.

Toutes les Parts Sociales Privilégiées achetées ou autrement acquises par la Société seront retirées ce qui aura pour conséquence la diminution du nombre de Parts Sociales Privilégiées émises et la réduction subséquente du capital social de la Société.

L'acquisition et la vente par la Société de Parts Sociales détenues par elle dans son propre capital se fera en vertu d'une résolution et selon les termes et conditions qui seront à décider par l'assemblée générale des associés.

1. Distribution des bénéfiques. Les détenteurs des Parts Sociales Privilégiées auront le droit de percevoir toutes les distributions effectuées relativement aux Parts Sociales Privilégiées, sous réserve des dispositions de l'Accord, lorsque, et si cela est déclaré par assemblée des Associés, dans la limite des fonds juridiquement disponibles, conformément à la Loi. Tous les montants distribuables aux détenteurs des Parts Sociales Privilégiées seront distribués conformément à leur Prix Privilégié total. Les détenteurs des Parts Sociales Privilégiées auront le droit, sous réserve des dispositions de l'Accord, de recevoir des dividendes privilégiés cumulatifs ou des paiements au rachat de la manière suivante: chaque année sur chaque Part Sociale Privilégiée de la Date Estimée un dividende privilégié égal à la somme de 165% du Prix Privilégié plus 11% des dividendes privilégiés cumulatifs impayés sur ce Prix Privilégié à partir de la fin de l'année précédente. Si tout ou partie des dividendes cumulatifs impayés sur une Part Sociale Privilégiée est payée au cours de n'importe quelle année ou si une Part Sociale Privilégiée est rachetée au cours d'une année, alors le montant des dividendes dus sur de tels dividendes payés ou de telle Part Sociale Privilégiée remboursée pour une telle année sera un montant calculé pour fournir une rémunération équivalente à un taux annuel de 11% (par rapport à de tels dividendes payés) ou de 165% (par rapport à une telle Part Sociale Privilégiée remboursée) pour la portion d'une telle année antérieure au paiement de tels dividendes payés ou antérieure au remboursement d'une telle Part Sociale Privilégiée.

2. Droit de vote. Chaque Part Sociale Privilégiée donnera droit à son détenteur à un vote sur toutes les questions sur lesquelles les Associés ont le droit de vote.

3. Droits de liquidation. En cas de liquidation volontaire ou involontaire, de dissolution ou de clôture de la Société (une «Liquidation»), chaque Associé aura le droit de percevoir des fonds jusqu'à ce que de tels détenteurs aient perçu un montant égal à la valeur nominale de leurs Parts Sociales Privilégiées augmenté du dividende privilégié cumulatif impayé auquel de tels détenteurs ont le droit conformément à l'Article 6 Partie I. 1. Ni la fusion ni la consolidation de toute autre entité ou entités dans ou avec la Société, ni une vente, une cession, un bail ou un échange (contre des espèces, des titres ou autre contrepartie) de tout ou partie des biens de la Société ne pourra être considérée comme une liquidation, dissolution ou clôture de la Société dans le cadre de la définition de ce paragraphe 3, à moins qu'une telle fusion, consolidation, vente, qu'un tel transfert, bail ou échange ne soit lié ou vise à constituer un plan de liquidation, dissolution ou clôture complète de la Société.

4. Remboursement; Convertibilité; Imposition. Sous réserve des dispositions de l'Accord, les Parts Sociales Privilégiées seront soumises à un remboursement à tout moment, en conformité avec l'Article 49-8 de la loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales, d'un montant égal au Prix Privilégié augmenté du dividende privilégié cumulatif impayé sur de telles parts sociales conformément à l'Article 6 Partie I.1. Les Parts Sociales Privilégiées ne seront pas convertibles en aucune autre Part Sociale et ne seront pas imposables.

Partie II. Parts Sociales Ordinaires

Cette deuxième partie désigne les pouvoirs de vote, les préférences et les droits relatifs, participatifs, optionnels et autres ainsi que les qualifications, limitations et restrictions applicables aux Part Sociales Ordinaires.

Les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires auront droit à des distributions relatives aux Parts Sociales Ordinaires, que ce soit sous la forme de dividendes, rémunération de paiement de capital, paiements de liquidation (entière ou partielle) ou autrement, d'actifs ou revenus de la Société («Distributions»).

1. Droit de vote. Chaque Part Sociale Ordinaire donnera droit à son détenteur à un vote sur toutes les questions sur lesquelles les Associés ont le droit de vote.

2. Droits de distribution. Les Parts Sociales Ordinaires donneront droit à leur détenteur de percevoir les Distributions d'actifs ou de revenus faites par la Société lorsque, telles que et si de telles distributions sont décidées par l'Assemblée Générale des Associés, par prélèvement sur les fonds légalement disponibles, en conformité avec les dispositions applicables de la Loi.

3. Remboursement; Convertibilité; Imposition. Sous réserve des dispositions de l'Accord, les Parts Sociales Ordinaires ne seront soumises à aucun remboursement obligatoire, ne seront convertible en aucune autre part représentant le capital social et ne seront pas imposables.

4. Annulation. Toutes les Parts Sociales Ordinaires rachetées ou autrement acquises par la Société seront annulées et retirées avec pour effet la réduction du nombre de Parts Sociales Ordinaires émises.

Art. 7. Parts Sociales et Registre des Part Sociales

1. Parts Sociales

Les Parts Sociales sont nominatives. La Société pourra émettre des titres de Parts Sociales qui sont la preuve de l'inscription des Parts Sociales, mais le défaut d'émettre de tels titres de Parts Sociales n'affectera pas les droits du détenteur des Parts Sociales.

Les Parts sociales sont indivisibles vis-à-vis de la Société. L'indivision des Parts Sociales sera permise. Les propriétaires indivis de Parts Sociales doivent être représentés vis-à-vis de la Société par une Personne unique. Tant que cette clause ne sera pas satisfaite, les droits relatifs à de telles Parts Sociales seront suspendus.

2. Registre des Parts Sociales

Un registre des Parts Sociales (le «Registre des Parts Sociales») sera tenu au siège social de la Société, et sera accessible à tous les Associés. Il pourra être tenu sous toute forme appropriée, y compris sous forme électronique.

Le Registre des Parts Sociales contiendra:

- 1) Le nom et l'adresse ou le siège social de chaque Associé;
- 2) La date d'admission de chaque Associé;
- 3) Le nombre de Parts Sociales détenues par chaque Associé de chaque classe et série;
- 4) Une trace de toutes les cessions de Parts Sociales, y compris la date à laquelle celles-ci ont eu lieu; et,
- 5) Une trace de toutes les Distributions relatives aux Parts Sociales, y compris la date à laquelle celles-ci ont eu lieu.

Chaque inscription dans le Registre des Parts Sociales sera effectuée par le(s) Gérant(s) ou par la personne désignée par lui(eux) à (i) réception de la part de l'Associé ou des Associés concernés des informations que le(s) Gérant(s) jugera(ont) suffisantes comme preuve de l'inscription à l'émission et (ii) en cas de cession, la conformité aux dispositions de l'Article 8 du présent document. Le Registre des Part Sociales, ainsi que les preuves nommées ci-dessus, constitueront la preuve concluante concernant la propriété des Parts Sociales de la Société et le nombre de Parts Sociales de celle-ci qu'un Associé détient de temps à autre.

Art. 8. Cession des Parts Sociales. Aucun Associé ne pourra, directement ou indirectement, vendre, attribuer, grever, engager, accorder d'option d'acquisition ou de cession, légalement ou autrement, des Parts Sociales ou de tout droit, titre ou intérêt ci-inclus, sauf expressément stipulé dans cet article 8 ou tel que prévu dans l'Accord.

Toute cession contrevenant à la phrase précédente sera nulle et non avenue, et la société n'enregistrera pas une telle cession.

Toute cession des Parts Sociales ne sera valable à l'égard de la Société et des Tiers qu'après l'inscription par la Société d'une telle cession dans le Registre des Parts Sociales, conformément à l'article Article 7.2. du présent document.

La cession d'une Part Sociale sera affectée, sous réserve des exigences de l'article 8 de ces statuts, l'article 189 de la Loi et le paragraphe cité plus haut, uniquement par les procédures établies dans l'article 1690 du Code civil du Luxembourg.

Titre III. Associés

Art. 9. Admission d'Associés . Les conditions d'admission d'un Associé de la Société, ainsi que les raisons de refus écrit des Associés existants, ou, selon le cas, suite à un vote des Associés à une assemblée des Associés, à la proposition d'admission d'un nouvel Associé, sont détaillées dans l'Accord.

Art. 10. Responsabilité des Associés. Les Associés seront responsables uniquement à concurrence du montant de leur souscription et une telle responsabilité ne sera ni commune ni distincte.

Titre IV. Administration et Direction

Art. 11. Gérants

1. La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants (le Gérant ou les Gérants seront appelés les «Gérants»). Les Associés peuvent, à tout moment ou de temps à autre, conclure un ou plusieurs accords écrits concernant le(s) Gérant(s), incluant, sans limitation, la nomination, la désignation et le remplacement du(des) Gérant(s).

2. Les décisions concernant les points suivants seront prises par le(s) Gérant(s), et le(s) Gérant(s) veillera(ont) à leur exécution: (a) l'équipement du siège social; (b) l'émission des relevés des comptes et des comptes des taxes, (c) l'administration générale de l'entreprise (d) la gestion du Registre des Parts Sociales; (e) la gestion des informations de contribution et de distribution relatives à tous les Associés (incluant les données capitales des comptes); (f) la soumission des rapports et dépôts annuels et périodiques aux autorités concernées du Luxembourg pour le maintien de l'existence et de la bonne tenue de la société (si applicable) et le versement des commissions prescrites à ce sujet; (g) aux services de surveillance; (h) aux services d'une agence de cession; et (i) tous les points relevant expressément de la compétence du(des) Gérant(s) conformément à la Loi.

Art. 12. Délégation des pouvoirs et représentation de la Société

1. Le(s) Gérant(s) peut(peuvent) représenter la Société vis-à-vis de tiers.

2. Le(s) Gérant(s) ne créera(ont), ni n'approuvera(ont) la création de, tout comité ni ne déléguera(ont) tout ou partie des aspects de son(leur) autorité à un comité.

3. Le(s) Gérant(s) peut(peuvent) représenter la Société vis-à-vis de tiers, ou désigner un ou plusieurs mandataires agissant sur une base ad hoc pour représenter ainsi la Société, pour toute question spécifique (une résolution adoptée par les Associés peut nommer directement un mandataire autre que le(s) Gérant(s)).

Art. 13. Procédures

Le(s) Gérant(s) intentera(ont) ou défendra(ont) (selon le cas) toute procédure en justice dans l'intérêt de, et au nom de la Société, que la Société soit la le demandeur ou le défendeur dans de telles procédures.

Titre V. Assemblée des associés

Art. 14. Composition et pouvoirs

1. Tous les Associés peuvent assister à une assemblée générale ou spéciale (une «Assemblée des Associés»).
2. Les Associés disposent des pouvoirs les plus étendus pour prendre des résolutions en ce qui concerne la Société. Des décisions concernant tous les sujets peuvent être prises par les Associés. Leur compétence relève de tous les actes qui ne sont pas explicitement réservés au(x) Gérant(s) par la Loi, par ces statuts et/ou par l'Accord.

Art. 15. Assemblées - Convocation des assemblées - Informations

1. Au moins une majorité d'assemblées des Associés chaque année (et, dans tous les cas, une telle assemblée tous les ans) seront tenues au Luxembourg. Toute assemblée des Associés où les Associés prendront part à l'assemblée par téléphone ou par vidéoconférence sera considérée en tant qu'assemblée tenue au Luxembourg si au moins un Associé est physiquement présent au Luxembourg et si la conférence est initiée depuis le Luxembourg. La participation par téléphone ou par vidéoconférence nécessitera la signature des résolutions prises à l'assemblée des Associés par les Associés qui ne sont pas physiquement présents ou représentés à l'assemblée des Associés, dans un tel cas, les formalités stipulées à l'article 15.5 doivent être observées.

2. Les résolutions modifiant les Statuts de la Société, dissolvant ou liquidant la Société peuvent seulement être votées lors d'une assemblée générale des Associés et peuvent être prises par une majorité des Associés représentant au moins 3/4 des Parts Sociales émises par la Société.

3. Les assemblées des Associés doivent être tenues aussi souvent qu'il est nécessaire pour la conduite des affaires de la Société et l'exercice des droits de la Société dans SuperHoldco et dans tous les cas, (i) au moins une fois par an et (ii) immédiatement avant chaque assemblée d'un conseil ou des Associés de SuperHoldco. Le(s) Associé(s) détenant globalement 10% des Parts Sociales émises ou un pourcentage supérieur comme requis par les dispositions impératives de la Loi, peut convoquer une assemblée des Associés. Une convocation écrite à une assemblée des Associés sera envoyée à la Société par l'(les) Associé(s) qui convoque(nt) l'assemblée des Associés, laquelle société enverra à son tour une convocation écrite à cette assemblée dans la journée qui suit la réception de cette convocation à tous les Associés. L'assemblée des Associés ne sera tenue qu'au moins 10 jours après l'envoi de la convocation par la Société. La période de préavis commencera à courir du jour suivant l'expédition de la convocation par la Société. Le jour de l'assemblée des Associés ne sera pas pris en compte dans la détermination de la période de préavis. La convocation d'une assemblée des Associés présentera le lieu et l'heure de la dite assemblée ainsi qu'une description des affaires à traiter à cette assemblée, et sera accompagnée de toute la documentation appropriée.

4. Chaque Associé peut soumettre des questions à l'ordre du jour d'une assemblée des Associés et les autres Associés seront avertis par écrit des éléments portés à l'ordre du jour autant que possible avant l'assemblée des Associés (mais, dans tous les cas, au moins cinq jours avant l'assemblée des Associés).

5. Si les exigences de la convocation exposées dans cet article 15 ne sont pas remplies, des résolutions valables peuvent néanmoins être adoptées si chaque Associé (i) signe une dérogation à cette convocation ou s'il (ii) est présent ou représenté par procuration à l'assemblée des Associés (plutôt que de s'opposer à la tenue de l'assemblée des Associés).

6. La Société fournira, et s'engage à fournir aux Associés, sur demande écrite raisonnable, chaque et toute information ou donnée existante, ainsi qu'une copie de chaque document existant se rapportant à la Société ou à toute entité dans laquelle elle détient des investissements, ou à ses actifs ou situation financière respectifs.

Art. 16. Processus de décision dans l'assemblée des Associés

1. Quorum de présence

Un quorum pour les opérations commerciales à chaque assemblée des Associés nécessitera, sous réserve des dispositions applicables de la Loi, la présence du nombre d'Associés tel que précisés dans l'Accord.

Si un quorum n'est pas présent à l'ouverture d'une assemblée des Associés, les Associés représentés ne pourront pas alors traiter d'affaires autres que de l'ajournement d'une telle assemblée à une date fixée au minimum 10 jours après l'expédition à chaque Associé d'une convocation écrite de l'assemblée reconvoquée exposant les raisons de l'ajournement, la date, l'heure et le lieu de l'assemblée reconvoquée. Si un quorum n'est toujours pas présent à cette assemblée reconvoquée, les Associés présents seront alors jugés, sous réserve des dispositions de la Loi, comme représentant un quorum et, sous réserve de toute condition requise pour un vote supérieur par la Loi, peuvent traiter, par le vote affirmatif de plus de 50% du montant total des Parts Sociales émises représentées par la suite, des affaires conformément aux éléments exposés dans la convocation (ou les documents joints) fournie à tous les Associés et se rapportant à l'assemblée initialement programmée, sous réserve de toute condition requise supplémentaire prévues à l'Accord. Les Associés peuvent assister à l'assemblée des Associés en personne ou par le truchement de représentants dûment mandatés.

2. Majorité

Sauf expressément stipulé autrement par la Loi ou ces Statuts, les décisions sur tous les sujets:

- (a) Seront prises par les Associés; et
- (b) Seront prises à la suite d'un vote comme stipulé à l'Accord.

Art. 17. Résolutions adoptées autrement que pendant une assemblée physique. Les résolutions votées par les Associés peuvent, au lieu d'être adoptées à une assemblée des Associés, être approuvées par écrit, à condition qu'elles le soient par le vote unanime de tous les Associés qui ont le droit de vote et que ces résolutions portent la signature de chaque Associé de la société détenant des Parts Sociales Ordinaires ou des Parts Sociales Privilégiées.

Art. 18. Minutes. Des minutes de chaque assemblée des Associés seront gardées et indiqueront le lieu et la date de l'assemblée, les personnes y assistant ainsi que l'ordre du jour, récapituleront les délibérations et exposeront les résolutions adoptées par les Associés. Les minutes de l'assemblée des Associés seront signées par un ou plusieurs Associés. Outre la version en langue anglaise des minutes de chaque assemblée des Associés, la Société s'engage également,

dans la mesure requise, à préparer et à conserver une traduction en langue française des minutes de chaque assemblée des Associés. Dans le cas où des incohérences seraient constatées entre les versions anglaise et française des minutes, la version anglaise prévaudra.

Les copies des extraits à produire au cours de procédures légales ou autrement seront signées par un ou plusieurs Gérants.

Une liste de présence indiquant les noms des Associés et le nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent sera signée par chacun d'eux ou par leur mandataire ou représentant avant le début de l'assemblée des Associés.

Titre VI. Processus de décision chez SuperHoldco

Art. 19. Etendue. L'Accord contient des procédures et règles spécifiques concernant l'exercice, par la Société et ses organes qualifiés, de la totalité des droits de régime détenus par la Société dans SuperHoldco.

Titre VII. Inventaires et comptes annuels - Commissaire aux Comptes

Art. 20. Année sociale - Etablissement des comptes annuels

1. L'année sociale de la Société commencera le 1^{er} janvier et se terminera au 31 décembre.

2. Le(s) Gérant(s) clôturera(ont) annuellement les comptes de la Société le dernier jour de chaque année sociale et dès que raisonnablement possible par la suite, mais, en aucun cas, après 60 jours, la Société établira les comptes annuels se composant d'un bilan, d'un compte de pertes et profits et de notes explicatives, et soumettra, pendant cette période, ces documents aux Associés. Il(s) mettra(ont) les documents sous-jacents à la disposition des Associés au siège social de la Société.

Le(s) Gérant(s) soumettra(ont) également, pendant cette période, un rapport annuel.

3. Le(s) Gérant(s) assurera(ont) la disponibilité des comptes annuels, les rapports annuels et les détails à ajouter conformément à la section XIII de la Loi, au siège social à compter de la date de convocation de l'assemblée des Associés qui requiert ces documents. Les Associés seront autorisés à contrôler ces documents à tout moment afin d'obtenir des copies par la suite sans frais.

4. En dépit des éléments cités ci-dessus, chaque Associé aura le droit, sous notification raisonnable au(x) Gérant(s), d'examiner tous les comptes, les documents et les courriers de la Société.

5. L'Assemblée des Associés approuvera et adoptera les comptes annuels. Cette approbation et cette adoption constitueront la décharge et le congé de la responsabilité du(des) Gérant(s) et du commissaire aux comptes en ce qui concerne toutes les actions résultant de ces documents ou dont le résultat y est exprimé, à moins qu'une condition expresse ou qu'une réserve aient été expressément déposées, et sans préjudice de ce qui a été ou sera prévu là-dessus par la Loi.

Art. 21. Commissaire aux comptes. Les livres et les comptes de la Société seront vérifiés par un cabinet d'audit désigné par l'Assemblée des Associés.

Titre VIII. Dissolution - Liquidation

Art. 22. Liquidation. En cas de liquidation de la Société pour n'importe quelle raison que ce soit ou à n'importe quel moment, la liquidation sera exécutée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'assemblée des Associés et, si aucune désignation de ce genre n'est effectuée, le(s) Gérant(s) sera(ont) considéré(s) comme le(s) liquidateur(s).

Le(s) liquidateur(s) sera(ont) investi(s) à cette intention des pouvoirs les plus étendus conférés par la Loi.

L'Assemblée des Associés déterminera les émoluments du(des) liquidateur(s).

Art. 23. Distribution. Une fois le capital remboursé, la distribution interviendra après la liquidation, conformément à l'Article 6 et à l'Accord.

Titre IX. Provisions diverses

Art. 24. Convocations. Pour les besoins de ces Statuts, toutes convocations doivent être envoyées en personne, par télégramme, courrier électronique, courrier de nuit, courrier recommandé ou par télécopie avec accusé de réception.

Art. 25. Gestion des taxes aux Etats-Unis. La Société a décidé d'être classée comme une entité transparente fiscalement (à savoir, limpide) afin que les modes de taxation en vigueur aux Etats-Unis lui soient effectifs. Les Associés apporteront raisonnablement leur concours à la conservation de ce statut fiscal.

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: J-M. Ueberecken, F. Stolz-Page, J-F. Carpentier, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2004, vol. 146S, fol. 28, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 30 décembre 2004.

A. Schwachtgen.

(008373.3/230/663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

SKMCom FOUR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 12,500.

Registered office: L-1258 Luxembourg, 16, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 105.601.

—
STATUTES

In the year two thousand four, on the thirtieth day of December.

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

There appeared:

SKM EQUITY FUND III, L.P., a limited partnership incorporated and organized under the laws of the States of Delaware, having its registered office at 262, Harbor Drive, Stamford, CT, United States of America, duly represented by its general partner, SKM PARTNERS, L.L.C., a Delaware limited liability company, incorporated and organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 262 Harbor Drive, Stamford, CT, United States of America, registered with the Secretary of State - Division of Corporations of the State of Delaware, here represented by Mr Xavier Nevez, lawyer, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Stamford CT USA, on December 29, 2004.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated here-above, 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:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) under the name SKMCom FOUR, S.à r.l., (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), as well as by the present articles of association (the Articles).

Art. 2. Registered office

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the single partner or the general meeting of partners adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the single manager, or as the case may be, the board of managers of the Company. Where the single manager or the board of managers of the Company 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. Object.

3.1. The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

3.2. The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

3.3. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial or financial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly favour or relate to its object.

Art 4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

4.2 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several of the partners.

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital

5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand and five hundred euros (EUR 12,500) represented by five hundred (500) shares in registered form with a par value of twenty-five euros (EUR 25) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single partner or, as the case may be, by the general meeting of partners, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares

6.1. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

6.2. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.3. Shares are freely transferable among partners or, if there is no more than one partner, to third parties.

If the Company has more than one partner, the transfer of shares to non-partners is subject to the prior approval of the general meeting of partners representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. A partners' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each partner who so requests.

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

III. Management - Representation

Art. 7. Board of managers

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which sets the term of their office. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be partner(s).

7.2. The managers may be dismissed ad nutum.

Art. 8. Powers of the board of managers

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the single manager or, if the Company is managed by more than one manager, the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either partners or not, by the manager, or if there are more than one manager, by any manager of the Company.

Art. 9. Procedure

9.1. The board of managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

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

9.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

Art. 10. Representation. The Company shall be bound towards third parties in all matters by the single signature of its sole manager or, as the case may be, by the joint signature of two managers of the Company or by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

Art. 11. Liability of the managers. The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

IV. General meetings of partners

Art. 12. Powers and voting rights

- 12.1. The single partner assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of partners.
 12.2. Each partner has voting rights commensurate to its shareholding.
 12.3. Each partner may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of partners.

Art. 13. Form - Quorum - Majority

- 13.1. If there are not more than twenty-five partners, the decisions of the partners may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the partners in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The partners shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the partners may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.
 13.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.
 13.3. However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarters of the Company's share capital.

V. Annual Accounts - Allocation profits

Art. 14. Accounting Year

- 14.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of February of each year and end on the thirty-first January of the next year.
 14.2. Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the board of managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.
 14.3. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 15. Allocation of Profits

- 15.1. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.
 15.2. The general meeting of partners has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.
 15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:
 (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the manager or the board of managers;
 (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
 (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the sole partner or the general meeting of partners;
 (iv) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. Dissolution - Liquidation

- 16.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be partners, appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the partner(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.
 16.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the partner or, in the case of a plurality of partners, the partners in proportion to the shares held by each partner in the Company.

VII. General provision

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

Transitory provision

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 January 2005.

Subscription - Payment

Thereupon, SKM EQUITY FUND III, L.P., prenamed, here represented as stated above, declares to subscribe for five hundred (500) shares each with a par value of twenty-five euros (EUR 25,-) and to have them fully paid up by a contribution in kind consisting of five hundred (500) shares in SKMCom THREE, S.à r.l., a company incorporated and organized under the laws of Luxembourg, with registered office at L-1258 Luxembourg, 16, rue Jean-Pierre Brasseur.

Estimate

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which must be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand nine hundred eighty (1,980.-) euros.

Resolutions of the sole partner

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. the number of managers is fixed at two (2);
2. the following persons are appointed as managers of the Company for an indefinite period:
 - (i) Frank Bergman, company director, born in Rotterdam, (The Netherlands), on April 22, 1961, with professional address at 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg; and
 - (ii) John Dercksen, company director, born in Zevenaar, (The Netherlands), on December 1962, with professional address at 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg;
3. the registered office of the Company is set at L-1258 Luxembourg, 16 rue Jean-Pierre Brasseur.

Capital Duty

Insofar as the contribution in kind results in the Company acquiring all the shares from SKMCom THREE, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), Member State of the European Union, the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29, 1971 which provides for an exemption from capital duty.

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 and in case of divergences between the English and the French text, 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 proxyholder of the appearing party, said proxyholder appearing signed together with Us the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte précède:

L'an deux mille quatre, le trentième jour du mois de décembre.

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

A comparu:

SKM EQUITY FUND III, L.P., une société constituée et régie par le droit de l'Etat du Delaware, ayant son siège social au 262 Harbor Drive, Stamford, CT, Etats-Unis d'Amérique, dûment représentée par son associé gérant commandité SKM Partners, L.L.C., une société établie et organisée sous le droit de l'Etat du Delaware, ayant son siège social au 262 Harbor Drive, Stamford, CT, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat - Division des Sociétés de l'Etat du Delaware,

ici représentée par M. Xavier Nevez, juriste, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Stamford CT USA, le 29 décembre 2004.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

I. Dénomination - Siège social - Objet social - Durée

Art. 1^{er}. Dénomination. Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination SKMCom Four S.à r.l. (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et par les présents statuts (les Statuts).

Art. 2. Siège social

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social 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, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social

3.1. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra 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. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre 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.

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

3.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales ou financières ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

4. Durée

4.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. Capital - Parts sociales

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales

6.1. 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.

6.2. 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.

6.3. Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés et, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

6.5. La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites et aux conditions prévues par la Loi.

III. Gestion - Représentation

Art. 7. Conseil de gérance

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par résolution de l'assemblée générale des associés laquelle fixe la durée de leur mandat. Dans la mesure où plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement un/des associé(s).

7.2. Les gérants sont révocables ad nutum.

Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par tout gérant.

Art. 9. Procédure

9.1. Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

9.2. Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du conseil de gérance.

9.3. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant de la Société donné par écrit soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5. Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du conseil de gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

Art. 10. Représentation. La Société sera engagée, en tout circonstance, vis-à-vis des tiers par la seule signature de son gérant unique ou, le cas échéant, par la signature conjointe de deux gérants ou, par les signatures conjointes ou la signature unique de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2. des Statuts.

Art. 11. Responsabilités des gérants. Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

IV. Assemblée générale des Associés

Art. 12. Pouvoirs et droits de vote

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

Art. 13. Forme - Quorum - Majorité

13.1. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

13.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

13.3. Toutefois, les résolutions prises pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices

Art. 14. Exercice social

14.1. L'exercice social commence le premier février de chaque année et se termine le trente et un janvier de l'année suivante.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Sociétés sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

Art. 15. Affectation des bénéfices

15.1. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale des associés décidera discrétionnairement de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve ou le reporter.

15.3. Des dividendes intérimaires pourront être distribués à tout moment dans les conditions suivantes:

(i) un état comptable ou un inventaire ou un rapport est dressé par le gérant ou le conseil de gérance;

(ii) il ressort de cet état comptable, inventaire ou rapport que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à allouer à la réserve légale;

(iii) la décision de payer les dividendes intérimaires est prise par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés;

(iv) le paiement est fait dès lors qu'il est établi que les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. Dissolution - Liquidation

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rému-

nération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) associé(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

VII. Disposition générale

17. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Disposition transitoire

La première année sociale débutera à la date du présent acte et se terminera au 31 janvier 2005.

Souscription - Libération

Ces faits exposés, SKM EQUITY FUND III, L.P., prénommée, ici représentée comme indiquée ci-dessus, déclare souscrire cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune, et les payer entièrement par un apport en nature consistant en cinq cents (500) parts sociales dans SKMCom THREE, S.à r.l., une société constituée et régie par les lois de Luxembourg, ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 16, rue Jean-Pierre Brasseur.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille neuf cent quatre-vingt (1.980,-).

Décision de l'Associé Unique

Et aussitôt, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. le nombre de gérants est fixé à deux (2);
2. les personnes suivantes sont nommées comme gérants de la Société pour une durée indéterminée:
 - (i) Frank Bergman, administrateur de sociétés, né à Rotterdam, Les Pays-Bas, le 22 avril 1961, résidant professionnellement 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg; et
 - (ii) John Dercksen, administrateur de sociétés, né à Zevenaar, Les Pays-Bas, le 12 décembre 1962, résidant professionnellement 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg;
3. le siège social de la Société est établi à L-1258 Luxembourg, 16 rue Jean-Pierre Brasseur.

Droit d'Apport

Dans la mesure où l'apport en nature de 500 parts sociales résulte dans la Société de toutes les parts sociales de SKMCom THREE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, Etat Membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, ledit mandataire a signé le présent acte avec Nous notaire.

Signé: X. Nevez, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 31 décembre 2004, vol. 23CS, fol. 26, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2005.

A. Schwachtgen.

(008367.3/230/420) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

LEXMAR HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5613 Mondorf-les-Bains, 14, La Corniche.

R. C. Luxembourg B 82.273.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2005, réf. LSO-BA02694, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 3 janvier 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE ACCURA S.A.

Signature

(006141.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 86.511.

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

There appeared:

for an extraordinary meeting of the shareholder of SOBEL LUXEMBOURG S.à r.l. a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) with registered office at L-7396 Hunsdorf-Lorentzweiler, 2, Schwanenthal, incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hespérange, on March 4, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number C 923 dated June 18, 2002, amended by a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Luxembourg, dated August 5, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number C 1523 dated October 22, 20023 (the Company).

SOBEMA B.V., a Dutch private limited liability company, with registered office at NCB Weg 10, 5681 RH, Best, The Netherlands, registered with the Dutch Trade Register of Eindhoven under number 17075997 0000,
and

SOBEL INTERNATIONAL B.V., a Dutch private limited liability company, with registered office at NCB Weg 10, 5681 RH, Best, The Netherlands, registered with the Trade Register of Eindhoven under number 17064839 0000,
both represented by Mr Xavier Nevez, maître en droit, residing in Luxembourg,
by virtue of two proxies given in Best on December 21, 2004,

The appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to enact the following:

- SOBEMA B.V. and SOBEL INTERNATIONAL B.V. are the shareholders of BESTMEAT FINANCE S.à r.l.;
- The Company's share capital is presently set at fifty-eight million euros (EUR 58,000,000) divided into two million three hundred twenty thousand (2,320,000) shares of twenty-five euros (EUR 25) each;
- The agenda of the meeting is as follows:
 - a. transfer of the Company's registered office with effect as of January 1, 2005;
 - b. amendment of article 5 indent 1 of the articles of association of the Company to reflect the above transfer.

Now, therefore, the appearing parties, acting through their proxyholder, have requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The shareholders decide to transfer the registered office of the Company from L-7396 Hunsdorf-Lorentzweiler, 2, Schwanenthal to L-2449 Luxembourg, 25, boulevard Royal, which shall become the Company's registered address, with effect as of January 1, 2005.

Second resolution

As a consequence of the foregoing resolution, the sole shareholder decides to amend article 5, indent 1 of the articles of association of the Company, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg.»

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the proxy of the appearing party, the said proxy signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, et le vingt-deux décembre.

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

A comparu:

Pour une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de SOBEL LUXEMBOURG S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise ayant son siège social à L-7396 Hunsdorf-Lorentzweiler, 2, Schwanenthal, constituée par un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hespérange, en date du 4 mars 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Associations, numéro C 923 du 18 juin 2002, modifié par un acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Luxembourg, daté du 5 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Associations, numéro C 1523 daté du 22 octobre 2002 (la Société),

SOBEMA B.V., une société à responsabilité limitée de droit hollandais, ayant son siège social à NCB Weg 10, 5681 RH, Best, Pays-Bas, immatriculée auprès du Registre de Commerce de Eindhoven sous le numéro 17075997 0000,
et

SOBEL INTERNATIONAL B.V., une société à responsabilité limitée de droit hollandais, ayant son siège social à NCB Weg 10, 5681 RH, Best, Pays-Bas, immatriculée auprès du Registre de Commerce de Eindhoven sous le numéro 17064839 0000,

toutes deux représentées par Monsieur Xavier Nevez, maître en droit, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu de deux procurations données à Best, le 21 décembre 2004, Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

- SOBEMA B.V. et SOBEL INTERNATIONAL B.V., sont les associés de la société SOBEL LUXEMBOURG S.à r.l (la Société).

- Le capital social de la Société est fixé à cinquante-huit millions d'euros (EUR 58.000.000) représenté par deux millions trois cent vingt mille (2.320.000) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

- La présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

a. transfert du siège social de la Société avec effet au 1^{er} janvier 2005;

b. modification subséquente de l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts de la Société pour refléter le transfert ci-dessus mentionné.

Les parties comparantes, représentées comme décrit ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Première résolution

Les associés décident de transférer le siège social de la Société de L-7396 Hunsdorf-Lorentzweiler, 2, Schwanenthal à L-2449 Luxembourg, 25, boulevard Royal, qui deviendra l'adresse du siège social de la Société, avec effet au 1^{er} janvier 2005.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution précédente, les associés décident de modifier l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg».

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête des parties comparantes, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: X. Nevez, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2004, vol. 146S, fol. 56, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2005.

A. Schwachtgen.

(005340.3/230/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

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

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

R. C. Luxembourg B 86.511.

Les statuts coordonnés, suivant l'acte n° 1811 du 22 décembre 2004, ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

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

A. Schwachtgen

Notaire

(005344.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

HAFBERG HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R. C. Luxembourg B 79.666.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2005, réf. LSO-BA03859, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2005.

Pour HAFBERG HOLDING S.A.

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(006644.3/1021/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

SES ASTRA SATELLITE COMPANY 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R. C. Luxembourg B 105.436.

STATUTES

In the year two thousand four, on the twenty-first of December.

Before the undersigned Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

SES ASTRA, a société anonyme, having its registered office at Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf (R.C.S. Luxembourg B 22.589) (the «Company»), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 1st March 1985, published in the Mémorial, Recueil Spécial C, under number 93 of 2 April 1985,

here represented by Pierre Margue, Vice President Legal and Corporate Affairs, residing in Contern, by virtue of a proxy given on 20 December 2004.

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

Such appearing party has required the undersigned notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which it declares to incorporate and the articles of incorporation of which shall be as follows:

Art. 1. Form

There is established a société à responsabilité limitée which shall be governed by the law of 10 August 1915, as amended, regarding commercial companies, as well as by the present articles of incorporation.

Art. 2. Name

The company will exist under the name SES ASTRA SATELLITE COMPANY 2, S.à r.l. (hereinafter the «Company»).

Art. 3. Object

The purpose of the Company is the operation of satellites or satellite systems. Within the scope of this purpose, the Company may purchase and commercialise satellites and satellite capacity including launch services, engines, equipment and services of whatever kind which are necessary or useful for its operations; it may establish, use or run fixed or mobile ground stations which ensure the tracking, telemetry and remote control of satellites as well as the communication links with such satellites.

The Company may further carry out, implement and promote, directly by itself or indirectly through enterprises in which it holds participations, or by any other means, all activities of intermediary, commissioner, broker or agent in matters of satellite operations. It may operate, physically or electronically, handling or other agencies and render all kinds of services in relation with, or complementary to, the abovementioned activities or contributing to the accomplishment or extension thereof.

The Company may participate in any form whatsoever, in Luxembourg or foreign companies, by purchase, sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind and may as well effect the administration, develop and manage its portfolio. The Company may lend or borrow with or without collateral, provided that any monies so borrowed may only be used for the purpose of the Company or companies which are shareholders or subsidiaries of, or which are associated with or affiliated to, the Company. In general, the Company may undertake any financial, commercial, industrial or real estate transactions which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose and, in such context, it may give or receive guarantees, issue all types of securities and financial instruments and enter into any type of hedging, trading or derivative transactions.

Art. 4. Duration

The Company is incorporated for an unlimited period.

The Company may be dissolved at any time by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 5. Registered office

The registered office of the Company is established in Betzdorf. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the manager or the board of managers.

Art. 6. Capital

The share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by one hundred twenty five (125) shares with a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each.

Art. 7. Amendment of the capital

The share capital may be modified at any time by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be, with approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least. The existing partner(s) shall have a preferential subscription right in proportion to the number of shares held by him (them).

Art. 8. Shares

Each share is entitled to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of partners.

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

The issued shares shall be entered in the register of partners, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company, and such register shall contain the name of each partner, his address or registered office.

Any transfer of shares in accordance with article 9 hereafter shall be recorded in the register of partners.

Art. 9. Transfer of shares

The Company's shares are freely transferable among partners. They may only be transferred to non-partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

If the Company is composed of a single partner, the latter may freely transfer its shares.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with article 1690 of the Civil Code.

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

Art. 10. Bankruptcy or insolvency of a partner

The bankruptcy, insolvency or any similar event affecting the single partner or any of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Art. 11. Management

The Company is managed by one or several managers, who do not need to be partners.

The managers are appointed by the single partner or by the general meeting of partners, as the case may be, which will determine their number and their term and they will hold office while their successors are elected. They may be dismissed freely at any time and without specific cause by a resolution of the single partner or by the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 12. Meetings of the board of managers

In case of several managers, they will form a board of managers. All board meetings shall take place in Luxembourg.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telegram, telex, facsimile or e-mail another manager as his proxy. A manager may not represent more than one of his colleagues.

The board of managers can deliberate or act validly only if, in case of several managers, the majority of the managers are present or represented at a meeting of the board of managers.

In case of several managers, decisions shall be taken by a majority of votes.

Art. 13. Minutes of meetings of the board of managers

The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by all the managers present or represented at the meeting.

Art. 14. Powers of the board of managers

The board of managers is vested with the broadest powers (except for those powers which are expressly reserved by law to the single partner or the general meeting of partners, as the case may be) to perform all acts necessary or useful for accomplishing the purpose of the Company. All powers not expressly reserved by law to the single partner or the general meeting of partners, as the case may be, are in the competence of the board of managers.

Art. 15. Delegation of powers

The board of managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions, including the daily management of the Company, to persons or agents chosen by it. The delegation of the daily management to a member of the board of managers is subject to previous authorisation by the single partner or the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 16. Representation of the Company

In case of several managers, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of two managers or by the person to whom the daily management has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board of managers, but only within the limits of such power.

Art. 17. General meeting of partners

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

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

If the Company is composed of one single partner, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of partners.

If the Company is composed of several partners, the decisions of the partners are taken in a general meeting of partners or, in case there are less than twenty-five partners, by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the board of managers to the partners by registered mail. In this latter case, the partners are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Art. 18. Decisions

The decisions of the single partner or of the general meeting of partners are documented in writing and recorded in a register. The votes of the partners and the power-of-attorneys are attached to the minutes.

Art. 19. Financial year

The Company's financial year begins on 1 January of each year and shall terminate on 31 December of the same year.

Art. 20. Balance sheet

Each year on the last day of December, the accounts are closed and the board of managers establishes an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the single partner or, as the case may be, to the general meeting of partners for approval.

The books and accounts of the Company may be audited by an audit firm appointed by the single partner or by a general meeting of partners, as the case may be.

Art. 21. Allocation of profits

Five per cent of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital.

The remaining profit is allocated by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be, without prejudice to the power of the board of managers to allocate interim dividends.

Art. 22. Dissolution, Liquidation

In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the single partner or by the general meeting of partners, as the case may be, who will determine their powers and fees. The liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

Art. 23. Amendments to the articles of incorporation

The present articles of incorporation may be amended from time to time by a general meeting of partners under the quorum and majority requirements provided for by the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies.

Art. 24. Matters not provided

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

Art. 25. Language

The present articles of incorporation are worded in English followed by a French version. In case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

Subscription and payment

All the one hundred twenty-five (125) shares are subscribed by SES ASTRA, above named.

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

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the 31 December 2005.

Expenses

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

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entirety of the subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf.
2. The sole partner resolves to set the number of managers at six and to elect as managers of the Company for an indefinite period:
 - Ferdinand Kayser, President & CEO, born on 4 July 1958 in Luxembourg, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
 - Martin Halliwell, SVP & Chief Technology Officer, born on 20 April 1959 in London, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
 - Pdraig McCarthy, SVP & Chief Financial Officer, born on 27 September 1960 in Corcaich/Cork, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
 - Miriam Murphy, SVP General Counsel, born on 12 July 1954 in Luimneach/Limerick, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
 - Detlef Krauss, SVP Human Resources, born on 25 May 1957 in Streitau, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;

- Alexander Oudendijk, SVP Sales & Marketing, born on 22 May 1955 in Djakarta, with professional address at Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf.

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by their name, first name, civil status and residences, said person 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 et un décembre.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

SES ASTRA, une société anonyme, ayant son siège social au Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf (R.C.S. Luxembourg B 22.589) (la «Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 1^{er} mars 1985, publié au Mémorial, Recueil Spécial C du 2 avril 1985, sous le numéro 93,

ici représentée par Pierre Margue, Vice President Legal and Corporate Affairs, demeurant à Contern, en vertu d'une procuration du 20 décembre 2004.

La procuration signée ne varietur par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Forme

Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par la loi du 10 août 1915 telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. Dénomination

La société prend la dénomination de SES ASTRA SATELLITE COMPANY 2, S.à r.l. (la «Société»).

Art. 3. Objet

La Société a pour objet l'exploitation de satellites ou de systèmes de satellites. Dans le cadre de cet objet, la Société peut acheter et commercialiser des satellites y compris des services de lancement, des engins, des équipements et des services de quelque sorte que ce soit qui sont nécessaires ou utiles pour ses opérations; elle peut établir, utiliser ou exploiter des stations terrestres mobiles ou fixes qui assurent la poursuite, la télémesure et la télécommande de ces satellites ainsi que les liaisons de communication avec ceux-ci.

La Société pourra en outre exercer, exécuter et promouvoir, directement ou indirectement par l'intermédiaire d'entreprises dans lesquelles elle détient des participations, ou par tous autres moyens, toutes activités d'intermédiaire, de commissionnaire, de courtier ou d'agent en matière de satellites. Elle peut opérer, physiquement ou électroniquement, des agences de manipulation ou autres et rendre toutes sortes de services en relation ou en complément aux activités mentionnées ci-avant.

La Société pourra prendre des participations sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, par l'achat, la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, certificats d'obligations, reconnaissances de dettes, bons et toutes autres valeurs mobilières ainsi que l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut prêter ou emprunter, avec ou sans garantie, à condition que les sommes empruntées soient affectées à la réalisation de l'objet de la Société ou de ses actionnaires, filiales, sociétés associées ou affiliées. De manière générale, la Société peut assurer toutes opérations financières, commerciales, industrielles ou immobilières pouvant être utiles à l'accomplissement et le développement de son objet, et dans ce contexte donner ou recevoir des garanties, émettre tout type d'actions et d'instruments financiers et entrer dans toute sorte de transactions commerciales, de «hedging» et de dérivées.

Art. 4. Durée

La Société est constituée pour une durée indéterminée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 5. Siège social

Le siège social est établi à Betzdorf. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

Le siège social peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision du gérant ou du conseil de gérance.

Art. 6. Capital social

Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représentée par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Art. 7. Modification du capital social

Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas, avec l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. L'(les) associé(s) existant(s) ont un droit de souscription préférentiel, proportionnellement à la partie du capital qui représente ses (leurs) parts sociales.

Art. 8. Parts sociales

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices et dans tout l'actif social de la Société et à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires des associés.

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

Toutes les parts émises seront inscrites au registre des associés qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque associé, son adresse ou siège social.

Tout transfert de parts conformément à l'article 9 ci-après sera inscrit au registre des associés.

Art. 9. Transfert de parts

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Lorsque la Société est composée d'un seul associé, celui-ci peut librement céder ses parts.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

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

Art. 10. Faillite ou déconfiture d'un associé

La faillite ou déconfiture ou tout autre événement similaire affectant l'associé unique ou l'un quelconque des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 11. Gérance

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Les gérants sont nommés par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui détermine(nt) leur nombre et la fin de leur mandat et seront en fonctions pendant que leurs successeurs sont élus. Ils sont librement révocables à tout moment et sans cause par une décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 12. Réunions du conseil de gérance

En cas de pluralité de gérants, ceux-ci formeront un conseil de gérance. Toutes les réunions du conseil de gérance auront lieu au Luxembourg.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit, télégramme, télex, télécopie ou e-mail un autre gérant comme son mandataire. Un gérant ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si, en cas de pluralité de gérants, la majorité des gérants sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix, mais à un minimum de deux, des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Art. 13. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance

Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

Art. 14. Pouvoirs du conseil de gérance

Le conseil de gérance a les pouvoirs les plus larges (à l'exception des pouvoirs qui sont expressément réservés par la loi à l'associé unique ou à l'assemblée générale des associés, selon le cas) pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'associé unique ou à l'assemblée générale des associés par la loi, sont de la compétence du conseil de gérance.

Art. 15. Délégation de pouvoirs

Le conseil de gérance peut conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires, y compris la gestion journalière de la Société, à des personnes ou agents de son choix. La délégation de la gestion journalière à un membre du conseil de gérance est soumise à l'approbation préalable de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 16. Représentation de la Société

S'il y a plusieurs gérants, vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants ou par la signature individuelle de la personne à laquelle a été délégué la gestion journalière de la Société, dans les limites de la gestion journalière, ou par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 17. Assemblée générale des associés

Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises lors d'une assemblée générale des associés ou, dans le cas où la Société comporte moins de vingt-cinq associés, par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le conseil de gérance aux associés par lettre recommandée. Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Art. 18. Décisions

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations seront annexées aux procès-verbaux.

Art. 19. Année sociale

L'année sociale commence le 1^{er} janvier de chaque année et finit le 31 décembre de la même année.

Art. 20. Bilan

Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes sont arrêtés et le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Les comptes annuels sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, selon le cas, de l'assemblée générale des associés.

Les livres et les comptes de la Société peuvent être audités par une société d'audit, nommée par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés selon le cas.

Art. 21. Répartition des bénéfices

Sur le bénéfice net, il est prélevé 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne 10% (dix pour cent) du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des associés, sans préjudice du pouvoir du conseil de gérance de payer des acomptes sur dividendes.

Art. 22. Dissolution, Liquidation

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera distribué aux associés proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent dans la Société.

Art. 23. Modification des statuts

Les présents statuts pourront être modifiés de temps en temps par l'assemblée générale des associés décidant selon les conditions de quorum et de majorité prévues par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, sur les sociétés commerciales.

Art. 24. Disposition générale

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée, sur les sociétés commerciales.

Art. 25. Langue

Les présents statuts ont été rédigés en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre les deux textes, la version anglaise prévaudra.

Souscription et libération

L'intégralité des cent vingt-cinq (125) parts sociales sont souscrites par SES ASTRA, préqualifiée.

Les parts ainsi souscrites sont entièrement libérées, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné par un certificat de banque.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à environ EUR 1.500,-.

Résolutions

Et aussitôt l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est au Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf.
2. L'associé unique décide de fixer le nombre de gérants à six et d'élire les personnes suivantes en tant que gérants de la société pour une durée indéterminée:

- Ferdinand Kayser, President & CEO, né le 4 juillet 1958 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
- Martin Halliwell, SVP & Chief Technology Officer, né le 20 avril 1959 à Londres, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
- Pdraig McCarthy, SVP & Chief Financial Officer, né le 27 septembre 1960 à Corcaich/Cork, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
- Miriam Murphy, SVP General Counsel, née le 12 juillet 1954 à Luimneach/Limerick, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
- Detlef Krauss, SVP Human Resources, né le 25 mai 1957 à Streitau, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf;
- Alexander Oudendijk, SVP Sales & Marketing, né le 22 mai 1955 à Djakarta, avec adresse professionnelle au Château de Betzdorf, L-6815, Betzdorf.

Dont acte, passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. Margue, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2004, vol. 146S, fol. 53, case 7. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2005.

F. Baden.

(005544.3/200/390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

HBG - HAUNSTETTNER BETEILIGUNG GESELLSCHAFT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 48.267.

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

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

S'est réunie, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme H.B.G. - HAUNSTETTNER BETEILIGUNG GESELLSCHAFT S.A., avec siège social à L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent, constituée suivant acte notarié du 21 juillet 1994, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 458 du 15 novembre 1994.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Stéphane Biver, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse,

qui désigne comme secrétaire Madame Maggy Strauss, employée privée, demeurant à Garnich.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Frédéric Deflorenne, expert-comptable, demeurant à L-5752 Frisange, 23, Haffstrooss.

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

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

1. Dissolution anticipée et mise en liquidation de la société.
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

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

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

III. Qu'il ressort de la dite liste de présence que toutes les actions en circulation sont représentées à la présente assemblée générale.

IV. Qu'en conséquence la présente assemblée, réunissant la totalité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

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

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

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur, Monsieur Jean-Pierre Higuët, avocat, demeurant à L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

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

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

Signé: S. Biver, M. Strauss, F. Deflorenne, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2004, vol. 146S, fol. 40, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2005.

G. Lecuit.

(005478.3/220/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

HARDY HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 87.602.

DISSOLUTION

In the year two thousand four, on the twenty-second day of December.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD, having its registered office at Citco Building, Wickhams Cay, P.O. Box 662 Road Town, Tortola, British Virgin Islands, RCS 52.799,

here represented by Mrs. Karine Vautrin, employee, residing professionally in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller and Mr. Ronald Chamielec, employee, residing professionally in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, acting jointly in their respective qualities of attorney-in-fact A.

Such appearer, acting in the said capacity, has requested the undersigned notary to state:

- that the corporation HARDY HOLDING S.A., having its principal office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on May 23, 2002, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations number 1191 of August 8, 2002;

- that the capital of the corporation HARDY HOLDING S.A. is fixed at thirty-one thousand euros (31,000.- EUR) represented by three hundred and ten (310) shares with a par value of one hundred euros (100.- EUR) each, fully paid;

- that LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD has become owner of the shares and has decided to dissolve the company HARDY HOLDING S.A. with immediate effect as the business activity of the corporation has ceased;

- that LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD, being sole owner of the shares and liquidator of HARDY HOLDING S.A., declares:

* that all liabilities towards third parties known to the Company have been entirely paid or duly accounted for;

* regarding eventual liabilities presently unknown to the Company and not paid to date, that it will irrevocably assume the obligation to pay for such liabilities;

* that all assets have been realised, that all assets have become the property of the sole shareholder;

with the result that the liquidation of HARDY HOLDING S.A. is to be considered closed;

- that full discharge is granted to the directors and the statutory auditor of the company for the exercise of their mandates;

- that the books and documents of the corporation shall be lodged during a period of five years at L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

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

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt deux décembre.

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

A comparu:

LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD, une société ayant son siège social à Citco Building, Wickhams Cay, P.O. Box 662 Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, RCS 52.799, ici représentée par Madame Karine Vautrin, employée privée, demeurant professionnellement à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller et Monsieur Ronald Chamielec, employé privé, demeurant professionnellement à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, agissant en leur qualité de fondé de pouvoir A.

Laquelle comparante représentée comme indiquée ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société HARDY HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, a été constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 23 mai 2002, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations numéro 1191 du 8 août 2002;
- que le capital social de la société HARDY HOLDING S.A. s'élève actuellement à trente-et-un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées;
- que LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD, étant devenue seule propriétaire des actions dont s'agit, a décidé de dissoudre et de liquider la société HARDY HOLDING S.A., celle-ci ayant cessé toute activité;
- que LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LTD, agissant tant en sa qualité de liquidateur de la société HARDY HOLDING S.A., qu'en tant qu'actionnaire unique, déclare:
 - * que tous les passifs connus de la société vis-à-vis des tiers ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés;
 - * par rapport à d'éventuels passifs, actuellement inconnus de la société et non payés à l'heure actuelle, assumer irrévocablement l'obligation de les payer;
 - * que tous les actifs ont été réalisés, que tous les actifs sont devenus la propriété de l'actionnaire unique; de sorte que la liquidation de la société est à considérer comme clôturée;
- que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes, pour l'exercice de leurs mandats respectifs;
- que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq années à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

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

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

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

Signé: K. Vautrin, R. Chamielec, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2004, vol. 146S, fol. 40, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2005.

G. Lecuit.

(005507.3/220/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

BORGHETTI & C. PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 81.519.

DISSOLUTION

L'an deux mille quatre, le deux novembre.

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

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BORGHETTI & C. PARTICIPATIONS S.A., ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 81.519, constituée suivant acte reçu en date du 12 avril 2001, publié au Mémorial C numéro 971 du 7 novembre 2001.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny, Belgique.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les 53.100 (cinquante-trois mille cent) actions représentant l'intégralité du capital social (d'un montant de EUR 531.000,-), sont représentés à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1. Rapport du commissaire à la liquidation.
2. Décharge à accorder au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.

4. Détermination de l'endroit où les livres sociaux et autres documents seront conservés pour une période de 5 années et du dépôt des sommes et avoirs non distribués à la clôture de la liquidation.

Après en avoir délibéré, l'assemblée générale a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée, après avoir pris connaissance du rapport du commissaire à la liquidation, approuve ledit rapport ainsi que les comptes de liquidation.

Le rapport du commissaire à la liquidation, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent procès-verbal pour être formalisé avec lui.

Deuxième résolution

L'assemblée donne décharge pleine et entière au liquidateur et au commissaire-vérificateur à la liquidation, en ce qui concerne l'exécution de leur mandat.

Troisième résolution

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation de la société.

Quatrième résolution

L'assemblée décide en outre que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège de la société, et en outre que les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés au même ancien siège social au profit de qui il appartiendra.

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

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

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

Signé: H. Janssen, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2004, vol. 145S, fol. 57, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2004.

J. Elvinger.

(005511.3/211/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

KJALAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R. C. Luxembourg B 94.613.

In the year two thousand four on the thirtieth day of December.

Before us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of KJALAR INVESTMENT S.A., a «société anonyme», which was incorporated formerly under the name of VULKAN S.A., by deed of the undersigned notary, on 2 July 2003, published in the Mémorial C number 847 of 19 August 2003,

registered in the Luxembourg Company Register under section B number 94.613;

and having its registered office at 12, rue Guillaume Schneider L-2522 Luxembourg, (hereafter referred to as the «Company»).

The Articles of Incorporation of the Company have been amended for the last time by deed of the undersigned notary, on 28 October 2004, its publication in the Mémorial C pending.

The extraordinary general meeting is opened by Mr Eggert J. Hilmarsson, bank employee, with professional address in Luxembourg, in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Olivier Gaston-Braud, bank employee, with professional address in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Clare Gaughan, bank employee, with professional address in Luxembourg.

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

1) The agenda of the meeting is the following:

1.- To convert the Company's corporate capital from its current currency of Pounds Sterling (GBP) into Icelandic Krona (ISK) at the conversion rate of one Pound Sterling (1.- GBP) equals hundred and twenty Icelandic Krona (120.- ISK), so that the corporate capital will forthwith be set at three million Icelandic Krona (3,000,000.- ISK) divided into three thousand (3,000) shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) each.

2.- To increase the corporate capital from its current amount after conversion of three million Icelandic Krona (3,000,000.- ISK) to an amount of hundred fifty-five million Icelandic Krona (155,000,000.- ISK) by the creation and issue of hundred fifty-two thousand (152,000) new additional shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) each, having the same rights and privileges as the already existing shares.

3.- To have these new shares subscribed by WAVERTON GROUP LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office at P.O. Box 3168 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, British Virgin Islands, the other existing shareholders having to extent necessary waived their preferential sub-

scription right and to have full payment in cash of the par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) of each such new share.

4.- To amend Article 5 of the Company's Articles of Incorporation so as to reflect the capital increase, to give it then henceforth the following wording:

Art. 5. «The subscribed share capital is set at hundred fifty-five million Icelandic Krona (155,000,000.- ISK) divided into hundred fifty-five thousand (155,000) shares with a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share.

The shares will be in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of the shareholder.

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

The subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.»

II) The shareholders present or represented, the proxies of the eventually represented shareholders, and the number of their shares held by each of them are shown on an attendance list which, signed by the shareholders or their proxies and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

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

III) It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total capital of twenty-five thousand Pounds Sterling (25,000.- GBP) are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholders have been duly informed before this meeting.

After deliberation, the meeting adopts each time unanimously the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting of shareholders resolves to convert the Company's corporate capital from its current currency of Pounds Sterling (GBP) into Icelandic Krona (ISK) at the conversion rate of one Pound Sterling (1.- GBP) equals hundred twenty Icelandic Krona (120.- ISK), so that the corporate capital will forthwith be set at three million Icelandic Krona (3,000,000.- ISK) divided into three thousand (3,000) shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) each.

The Board of Directors of the Company is especially empowered to proceed to the inscription therefore required, as well as to the exchange of the former shares against the new shares with a new par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share and to have all documents and books of the Company changed from Pounds Sterling (GBP) into Icelandic Krona (ISK).

Second resolution

The extraordinary general meeting of shareholders resolves to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of hundred fifty-two million Icelandic Krona (152,000,000.- ISK) so as to raise the subscribed capital from its current amount after conversion of three million Icelandic Krona (3,000,000.- ISK) to an amount of hundred fifty-five million Icelandic Krona (155,000,000.- ISK) by the creation and issue of hundred fifty-two thousand (152,000) new additional shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share, each share having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders.

Third resolution

The general meeting of shareholders, comprising all the shares presently issued, acknowledges that, in relation to the present share capital increase, the existing shareholders have totally or partly waived their preferential subscription rights and resolves to accept to the subscription of the total hundred fifty-two thousand (152'000) new shares, having each a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK), the following company:

WAVERTON GROUP LIMITED, a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office at P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Subscription - Payment

There now appeared:

Mr Eggert J. Hilmarsson, lawyer, with professional address in Luxembourg, acting in his capacity as duly authorized attorney in fact of the prenamed subscriber.

The person appearing declares to subscribe in the name and on behalf of the prenamed subscriber to the hundred fifty-two thousand (152,000) new shares of a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share and paying them fully up by contribution in cash.

Furthermore the subscriber declares and all the participants in the extraordinary general meeting of shareholders recognize that each new share issued has been entirely paid up in cash, and that the Company has as now at its free disposal the total amount of hundred fifty-two million Icelandic Krona (152,000,000.- ISK), proof of such payment has been given to the undersigned notary who expressly records this statement.

Fourth resolution

The extraordinary general meeting of shareholders resolves to amend completely Article five (5) of the Company's Articles of Incorporation in order to reflect the above conversion and capital increase. The extraordinary general meeting resolves that Article five (5) of the Company's Articles of Incorporation shall thus forthwith read as follows:

Art. 5. «The subscribed share capital is set at hundred fifty-five million Icelandic Krona (155,000,000.- ISK) divided into hundred fifty-five thousand (155,000) shares with a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share.

The shares will be in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of the shareholder.

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

The subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of this present deed are estimated at approximately twenty thousand eight hundred fifty Euro.

Valuation

For the purpose of registration, the before mentioned capital increase in the amount of hundred fifty-two million Icelandic Krona (152,000,000.- ISK) is valued at one million eight hundred twenty-one thousand one hundred eighty-eight Euro (EUR 1,821,188.-).

Nothing else being on the agenda, the meeting was then closed.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le trente décembre.

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg),

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de KJALAR INVESTMENT S.A., une société anonyme, constituée originellement sous la dénomination de VULKAN S.A., suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 2 juillet 2003, publié au Mémorial C numéro 847 du 19 août 2003,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 94.613, et ayant son siège social au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, (ci-après la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois, suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 28 octobre 2004, sa publication au Mémorial C étant en cours.

L'assemblée générale extraordinaire a été ouverte sous la présidence de Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Olivier Gaston-Braud, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Clare Gaughan, employée de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

1) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1.- Conversion du capital social de la Société de sa devise actuelle, à savoir des Livres Sterling (GBP), en Couronnes Islandaises (ISK), au taux de conversion, à savoir un Livre Sterling (1,- GBP) équivaut à cent vingt Couronnes Islandaises (120,- ISK) de sorte que le capital social souscrit de la Société soit dorénavant fixé à trois millions de Couronnes Islandaises (3.000.000,- ISK) divisé en trois mille (3.000) actions, ayant chacune une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK)

2.- D'augmenter le capital social de la Société de son montant actuel après conversion de trois millions de Couronnes Islandaises (3.000.000,- ISK) à un montant de cent cinquante-cinq millions de Couronnes Islandaises (155.000.000,- ISK) par la création et l'émission de cent cinquante-deux mille (152.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, et ayant les mêmes droits et avantages que les actions existantes.

3.- D'accepter la société WAVERTON GROUP LIMITED, constituée sous les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3168 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Iles Vierges Britanniques, à la souscription de toutes les actions nouvelles, les autres actionnaires existant ayant dans la mesure nécessaire renoncer à leur droit préférentiel de souscription et de recevoir la libération intégrale de la valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action de chacune de ces actions nouvelles par apport en numéraire.

4.- De modifier intégralement l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital intervenue, pour lui donner désormais la teneur suivante:

Art. 5. «Le capital social souscrit est fixé à cent cinquante-cinq millions de Couronnes Islandaises (155.000.000,- ISK) divisé en cent cinquante-cinq mille (155.000) actions d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.»

II) Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires éventuellement représentés, ainsi que le nombre d'actions que chacun d'entre eux détient sont repris sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du Bureau, sera annexée au présent acte pour être soumise simultanément à l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires éventuellement représentés, signées ne varient par les personnes présentes et le notaire instrumentant, seront également annexées au présent acte pour être soumis simultanément à l'enregistrement.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de vingt-cinq mille Livres Sterling (25.000,- GBP) sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour dont les actionnaires ont été dûment informés avant cette assemblée.

Après délibération, l'assemblée prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de convertir le capital social de la Société de sa devise actuelle, à savoir des Livres Sterling (GBP), en Couronnes Islandaises (ISK), au taux de conversion, à savoir un Livre Sterling (1,- GBP) équivaut à cent vingt Couronnes Islandaises (120,- ISK) de sorte que le capital social souscrit de la Société soit dorénavant fixé à trois millions de Couronnes Islandaises (3.000.000,- ISK) divisé en trois mille (3.000) actions, ayant chacune une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK).

A cet effet le conseil d'administration de la Société est spécialement mandaté et autorisé pour procéder à l'inscription qui s'impose, à l'échange des actions anciennes contre les actions nouvelles d'une nouvelle valeur nominale mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) et de changer tous les livres et documents de la Société de Livres Sterling (GBP) en Couronnes Islandaises (ISK).

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de cent cinquante-deux millions de Couronnes Islandaises (152.000.000,- ISK) afin de porter le capital social souscrit de son montant actuel après conversion de trois millions de Couronnes Islandaises (3.000.000,- ISK) à un montant de cent cinquante-cinq millions de Couronnes Islandaises (155.000.000,- ISK) par la création et l'émission de cent cinquante-deux mille (152.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, ayant les mêmes droits et privilèges que les actions existantes et participant aux bénéfices de la Société à partir du jour de cette assemblée générale extraordinaire.

Troisième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, réunissant toutes les actions présentement émises, reconnaît en rapport avec la présente augmentation de capital que les actionnaires existants ont totalement ou partiellement renoncé à leur droit de souscription préférentiel et décide d'admettre à la souscription de la totalité des cent cinquante-deux mille (152.000) actions nouvelles, d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, par la société suivante:

WAVERTON GROUP LIMITED, une société, régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques).

Souscription - Paiement

Est ensuite intervenu aux présentes:

Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial du seul souscripteur, prénommé.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a déclaré souscrire au nom et pour le compte du souscripteur susnommé, les cent cinquante-deux mille (152.000) actions nouvellement émises par la Société, d'une valeur nominale mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, et les libérées intégralement par des versements en numéraire.

Le prédit souscripteur déclare en outre et tous les actionnaires présents à l'assemblée générale extraordinaire reconnaissent expressément que chaque action nouvelle a été intégralement libérée en numéraire et que la somme totale de cent cinquante-deux millions de Couronnes Islandaises (152.000.000,- ISK) se trouve dès à présent à la libre et entière disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Quatrième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires des actionnaires décide de modifier intégralement l'article cinq (5) des statuts de la Société afin de refléter la conversion et l'augmentation de capital ci-dessus. L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide que l'article cinq (5) des statuts de la Société sera dorénavant rédigé comme suit:

Art. 5. «Le capital social souscrit est fixé à cent cinquante-cinq millions de Couronnes Islandaises (155.000.000,- ISK) divisé en cent cinquante-cinq mille (155.000) actions d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.»

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 à raison du présent acte sont évalués à vingt millions huit cent cinquante euros.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation de capital social à hauteur de cent cinquante-deux millions de Couronnes Islandaises (152.000.000,- ISK) est évaluée à un million huit cent vingt et un mille cent quatre-vingt-huit euros (EUR 1.821.188,-).

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

Le notaire instrumentant, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; à la demande des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et domicile, ces derniers ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: E.J. Hilmarsson, O. Gaston-Braud, C. Gaughan, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 10 décembre 2004, vol. 891, fol. 18, case 8. – Reçu 18.205,73 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 20 janvier 2005.

J.-J. Wagner.

(007720.3/239/237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

KJALAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R. C. Luxembourg B 94.613.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

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

Belvaux, le 20 janvier 2005.

J.-J. Wagner.

(007722.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

BAGUE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R. C. Luxembourg B 103.977.

STATUTS

In the year two thousand four on the thirtieth day of December.

Before us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of BAGUE S.A., a «société anonyme», which was incorporated by deed of the undersigned notary, on 9 November 2004, its publication in the Mémorial C pending, registered in the Luxembourg Company Register under section B number 103.977,

and having its registered office at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, (hereafter referred to as the «Company»).

The Articles of Incorporation of the Company have not been amended since.

The extraordinary general meeting is opened by Mr Eggert J. Hilmarsson, bank employee, with professional address in Luxembourg, in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Olivier Gaston-Braud, bank employee, with professional address in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Clare Gaughan, bank employee, with professional address in Luxembourg.

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

1) The agenda of the meeting is the following:

1.- To increase the subscribed share capital of the Company by an amount of four hundred ninety-five million Icelandic Krona (495,000,000.- ISK) so as to raise the subscribed capital from its present amount of five million Icelandic Krona (5,000,000.- ISK) to an amount of five hundred million Icelandic Krona (500,000,000.- ISK) by the creation and issue of four hundred ninety-five thousand (495,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) each, having the same rights and privileges as the already existing shares.

2.- To have all these new shares subscribed by the existing shareholders, the companies WAVERTON GROUP LIMITED, STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED and BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, companies, incorporated under the laws of the British Virgin Islands, established and having their registered office at P.O. Box 3168 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, British Virgin Islands, WAVERTON GROUP LIMITED, up to two hundred ninety-seven thousand (297,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) and STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED as well as BIREFIELD HOLDINGS LIMITED each of them up ninety-nine thousand (99,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) and to have full payment in cash of the par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) of each such new share, the other existing shareholder having to the extend necessary waived his preferential subscription right.

3.- To amend Article 5, first paragraph of the Company's Articles of Incorporation so as to reflect the capital increase, to give it then henceforth the following wording:

Art. 5. First paragraph. «The subscribed share capital is set at five hundred million Icelandic Krona (500,000,000.- ISK) divided into five hundred thousand (500,000) shares with a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share.»

II) The shareholders present or represented, the proxies of the eventually represented shareholders, and the number of their shares held by each of them are shown on an attendance list which, signed by the shareholders or their proxies and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

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

III) It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total capital of five million Icelandic Krona (5,000,000.- ISK) are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholders have been duly informed before this meeting.

After deliberation, the meeting adopts each time unanimously the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting of shareholders resolves to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of four hundred ninety-five million Icelandic Krona (495,000.- ISK) so as to raise the subscribed capital from its present amount of five million Icelandic Krona (5,000,000.- ISK) to an amount of five hundred million Icelandic Krona (500,000,000.- ISK) by the creation and issue of four hundred ninety-five thousand (495,000) new additional shares with a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share, each share having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders.

Second resolution

The general meeting of shareholders, comprising all the shares presently issued, acknowledges that, in relation to the present share capital increase, the existing shareholders have totally or partly waived their preferential subscription rights and resolves to accept to the subscription of the total four hundred ninety-five thousand (495,000) new shares, having each a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK), the following three companies:

a) WAVERTON GROUP LIMITED, a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office at P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

up to two hundred ninety-seven thousand (297,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1,000. ISK) each;

b) STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED, a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office at P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

up to ninety-nine thousand (99,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1'000. ISK) each;

d) BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office at P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

up to ninety-nine thousand (99,000) new shares with a par value of thousand Icelandic Krona (1'000. ISK) each.

Subscription - Payment

There now appeared:

Mr Eggert J. Hilmarsson, lawyer, with professional address in Luxembourg,

acting in his capacity as duly authorized attorney in fact of the three (3) prenamed subscribers.

The person appearing declares to subscribe in the name and on behalf of the three (3) same prenamed subscribers, and in the same proportions as indicated here above, to the four hundred ninety-five thousand (495,000) new shares of a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share and paying them fully up by contribution in cash.

Furthermore the subscribers declare and all the participants in the extraordinary general meeting of shareholders recognize that each new share issued has been entirely paid up in cash, and that the Company has as now at its free disposal the total amount of four hundred ninety-five million Icelandic Krona (495,000,000.- ISK), proof of such payment has been given to the undersigned notary who expressly records this statement.

Third resolution

As a result of the above mentioned capital increase, the extraordinary general meeting resolves to amend Article five (5), First paragraph of the Company's Articles of Incorporation so as to reflect this change of the subscribed capital. The extraordinary general meeting resolves that Article five (5), First paragraph of the Company's Articles of Incorporation shall thus forthwith read as follows:

Art. 5. First paragraph. «The subscribed share capital is set at five hundred million Icelandic Krona (500,000,000.- ISK) divided into five hundred thousand (500,000) shares with a par value of one thousand Icelandic Krona (1,000.- ISK) per share.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of this present deed are estimated at approximately sixty-two thousand seven hundred euro.

Valuation

For the purpose of registration, the before mentioned capital increase in the amount of four hundred ninety-five million Icelandic Krona (495,000,000.- ISK) is valued at five million nine hundred thirty thousand eight hundred forty-four Euro (EUR 5,930,844.-)

Nothing else being on the agenda, the meeting was then closed.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le trente décembre.

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de BAGUE S.A., une société anonyme, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 9 novembre 2004, sa publication au Mémorial C en cours, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 103.977, et ayant son siège social au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, (ci-après la «Société»).

Les statuts de la Société n'ont depuis lors pas été modifiés.

L'assemblée générale extraordinaire a été ouverte sous la présidence de Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Olivier Gaston-Braud, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Clare Gaughan, employée de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1.- D'augmenter le capital social de la Société à concurrence de quatre cent quatre-vingt-quinze millions de Couronnes Islandaises (495.000.000.- ISK) afin de porter le capital souscrit de son montant actuel de cinq millions de Couronnes Islandaises (5.000.000.- ISK) à un montant de cinq cent millions de Couronnes Islandaises (500.000.000.- ISK) par la création et l'émission de quatre cent quatre-vingt-quinze mille (495.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000.- ISK) par action, et ayant les mêmes droits et avantages que les actions existantes.

2.- D'accepter les sociétés WAVERTON GROUP LIMITED, STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED et BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, toutes constituées sous les lois des Iles Vierges Britanniques, établies et ayant leur siège social à P.O. Box 3168 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Iles Vierges Britanniques, à la souscription de toutes les actions nouvelles, WAVERTON GROUP LIMITED à concurrence de deux cent quatre-vingt-dix-sept mille (297.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000.- ISK) par action; STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED ainsi que BIREFIELD HOLDINGS LIMITED chacune d'elle à concurrence de quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000.- ISK) par action, l'autre actionnaire existant ayant dans la mesure nécessaire renoncer à son droit préférentiel de souscription et de recevoir la libération intégrale de la valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000.- ISK) par action de chacune de ces actions nouvelles par apport en numéraire.

3.- De modifier l'article 5, premier alinéa des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital intervenue, pour lui donner désormais la teneur suivante:

Art. 5. Premier alinéa. «Le capital social souscrit est fixé à cinq cents millions de Couronnes Islandaises (500.000.000.- ISK) divisé en cinq cent mille (500.000) actions d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000.- ISK) chacune.»

II) Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires éventuellement représentés, ainsi que le nombre d'actions que chacun d'entre eux détient sont repris sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du Bureau, sera annexée au présent acte pour être soumise simultanément à l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires éventuellement représentés, signées ne varietur par les personnes présentes et le notaire instrumentant, seront également annexées au présent acte pour être soumis simultanément à l'enregistrement.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de cinq millions de Couronnes Islandaises (5.000.000.- ISK) sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour dont les actionnaires ont été dûment informés avant cette assemblée.

Après délibération, l'assemblée prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de quatre cent quatre-vingt-quinze millions de Couronnes Islandaises (495.000.000.- ISK) afin de porter le capital souscrit de son montant actuel de cinq millions de Couronnes Islandaises (5.000.000.- ISK) à un montant de cinq cent millions de Couronnes Islandaises (500.000.000.- ISK) par la création et l'émission de quatre cent quatre-vingt-quinze mille

(495.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, ayant les mêmes droits et privilèges que les actions existantes et participant aux bénéfices de la Société à partir du jour de cette assemblée générale extraordinaire.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, réunissant toutes les actions présentement émises, reconnaît en rapport avec la présente augmentation de capital que les actionnaires existants ont totalement ou partiellement renoncé à leur droit de souscription préférentiel et décide d'admettre à la souscription de la totalité des quatre cent quatre-vingt-quinze mille (495.000) actions nouvelles, d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, par les sociétés suivantes:

a) WAVERTON GROUP LIMITED, une société, régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), à concurrence de deux cent quatre-vingt-dix-sept mille (297.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action;

b) STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED, une société, régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), à concurrence de quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action;

d) BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, une société, régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3186 Abbot Bldg, Main Street, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), à concurrence de quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action.

Souscription - Paiement

Est ensuite intervenu aux présentes:

Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial des trois (3) souscripteurs, prénommés.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a déclaré souscrire au nom et pour le compte des trois souscripteurs susnommés et dans les mêmes proportions comme il est indiqué ci-avant les quatre cent quatre-vingt-quinze mille (495.000) actions nouvellement émises par la Société, d'une valeur nominale mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) par action, et les libérées intégralement par des versements en numéraire.

Les prédits souscripteurs déclarent en outre et tous les actionnaires présents à l'assemblée générale extraordinaire reconnaissent expressément que chaque action nouvelle a été intégralement libérée en numéraire et que la somme totale de quatre cent quatre-vingt-quinze millions de Couronnes Islandaises (495.000.000,- ISK) se trouve dès à présent à la libre et entière disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Troisième résolution

Comme suite à l'augmentation de capital évoquée ci-dessus, l'assemblée générale extraordinaire décide de modifier l'Article cinq (5), premier alinéa des Statuts de la Société pour refléter ce changement du capital social souscrit. L'assemblée générale extraordinaire décide que l'Article cinq (5), premier alinéa des statuts de la Société sera dorénavant rédigé comme suit:

Art. 5. Premier alinéa. «Le capital social souscrit est fixé à cinq cents millions de Couronnes Islandaises (500.000.000,- ISK) divisé en cinq cent mille (500.000) actions d'une valeur nominale de mille Couronnes Islandaises (1.000,- ISK) chacune.»

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 à raison du présent acte sont évalués à soixante-deux mille sept cents euros.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation de capital social à hauteur de quatre cent quatre-vingt-quinze millions de Couronnes Islandaises (495.000.000,- ISK) est évaluée à cinq millions neuf cent trente mille huit cent quarante-quatre Euros (EUR 5.930.844,-)

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

Le notaire instrumentant, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; à la demande des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaut.

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

Lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et domicile, ces derniers ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: E.J. Hilmarsson, O. Gaston-Braud, C. Gaughan, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 janvier 2005, vol. 891, fol. 19, case 4. – Reçu 59.308,44 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 20 janvier 2005.

J.-J. Wagner.

(007717.3/239/222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

BAGUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 103.977.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Belvaux, le 20 janvier 2005.

J.-J. Wagner.

(007718.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS VII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: USD 25,000.-.

Registered office: L-8080 Bertrange, 57, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 103.505.

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

There appeared:

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, a company incorporated and organized under the laws of Ireland, having its registered office at 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland,
here represented by Ms Stéphanie Alexandrino, attorney, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given on December 9, 2004.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

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

- McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED is the sole shareholder of McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS VII S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on October 6th, 2004, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, in its capacity as sole shareholder of the Company, decides to transfer the registered office of the Company from L-5365 Munsbach, 5, parc d'Activité Syrdall to L-8080 Bertrange, 57, route de Longwy, which shall become the Company's registered address.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the sole shareholder decides to amend article 5, first paragraph of the articles of association of the Company, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 5. First paragraph.** The registered office is established in Bertrange.»

There being no further business, the meeting is terminated.

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 the present deed, is approximately one thousand euro (1,000,- EUR).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le treizième jour du mois de décembre.

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

A comparu:

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, une société de droit irlandais, avec siège social à 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande,

ici représentée par Mademoiselle Stéphanie Alexandrino, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 9 décembre 2004,

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

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED est l'associée unique de McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS VII S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 6 octobre 2004, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La partie comparante, représentée par le mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, en sa qualité d'associée unique de la Société, décide de transférer le siège social de la Société de L-5365 Munsbach, 5, parc d'Activité Syrdall à L-8080 Bertrange, 57 route de Longwy, qui sera dorénavant le siège social statutaire de la Société.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution précédente, l'associée unique décide de modifier l'article 5, alinéa 1^{er} des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa 1^{er}.** Le siège social est établi à Bertrange.»

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

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes à environ mille euros (1.000.- EUR).

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. Alexandrino, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 17 décembre 2004, vol. 429, fol. 77, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 13 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005556.3/242/81) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

McKesson INTERNATIONAL HOLDINGS VII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Bertrange, 57, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 103.505.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce de et à Luxembourg, le 18 janvier 2005.

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

Mersch, le 13 janvier 2005.

H. Hellinckx

Notaire

(005557.3/242/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

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

Capital social: USD 135.000,-.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 89.586.

EXTRAIT

En date du 13 janvier 2005, les associés ont pris les résolutions suivantes:

- La démission de Mme Stéphanie Colson en tant que gérant est acceptée avec effet au 5 janvier 2005 et décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat;

- M. Roeland Pels, avec adresse professionnelle au 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg, a été nommé nouveau gérant avec effet au 5 janvier 2005.

Luxembourg, le 13 janvier 2005.

B. Zech.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA04995. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006438.3/724/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

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

Siège social: L-2610 Luxembourg, 158, route de Thionville.

R. C. Luxembourg B 87.728.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 août 2002

Il résulte de la liste de présence que les trois associés:

1- Madame Erdogan Meva, épouse de Monsieur Habip Yavuzigit, commerçante, demeurant à F-57250 Moyeuvre-Grande, 3B rue de Verdun,

2- Monsieur Erdogan Yusuf, ouvrier, demeurant F-57250 Moyeuvre-Grande, 24 rue de Franchepré,

3- Monsieur Yavuzigit Habip, maçon, demeurant F-57250 Moyeuvre-Grande, 3B rue de Verdun
sont présents et représentant l'intégralité du capital social, agissant en lieu et place de l'assemblée générale extraordinaire ont pris la décision suivante:

Madame Erdogan Meva, demeurant à F-57250 Moyeuvre-Grande, 3B rue de Verdun est nommée gérante technique en remplacement de Monsieur Bekirgil Zéki, démissionnaire.

La société est engagée en toutes circonstances par la seule signature de la gérante Madame Erdogan Meva.

Luxembourg, le 30 août 2002.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 2005, réf. LSO-BA04460. – Reçu 75 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(005423.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

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

Siège social: L-2610 Luxembourg, 158, route de Thionville.

R. C. Luxembourg B 87.728.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société du 23 avril 2003

Cession de parts sociales

Entre

1) Monsieur Erdogan Yusuf, Ouvrier, demeurant à F-57250 Moyeuvre-Grande, 24 rue de Franchepré, ci-après dénommé le cédant,

et

2) Monsieur Erdogan Veysel, Ouvrier, demeurant à F-57250 Moyeuvre-Grande, 22 rue de Franchepré, ci-après dénommé le cessionnaire.

Il a été convenu ce qui suit:

Les cédants cèdent et transportent avec toutes les garanties de droit et de fait au cessionnaire, qui accepte, les (124) parts sociales d'une valeur nominale de (24,8) euros chacune de la société à responsabilité limitée YAVUZYIGIT, S.à.r.l., avec siège social à Luxembourg, 158, route de Thionville, société constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire Tom Metzler de résidence à Luxembourg-Bonnevoie en date du 4 juin 2002.

Les cédants certifient que les parts sociales cédées sont entièrement libérées et qu'aucune disposition statutaire ou autre ne peut faire obstacle à la présente cession.

Le cessionnaire jouira et disposera des parts sociales faisant l'objet de la présente cession à compter de ce jour.

La présente cession est faite moyennant l'euro symbolique.

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

Fait en deux exemplaires à Luxembourg, le 23 avril 2003.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, réf. LSO-AD06145. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(005421.3/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

TENDER TO Cdp S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 84.884.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA04813, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2005.

Signature.

(006321.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

19338

FAMIROLE S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.456.

Avec effet au 1^{er} décembre 2004, la société UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., société à responsabilité limitée ayant son siège social à 27, avenue Monterey, 2163 Luxembourg, a été nommé par voie de cooptation aux fonctions d'Administrateur en remplacement de Monsieur Guy Fasbender, Administrateur démissionnaire.

Le conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- MONTEREY SERVICES S.A., Administrateur
- Monsieur Robert Hovenier, Administrateur
- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., Administrateur

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

Luxembourg, le 9 décembre 2004.

Pour extrait sincère et conforme

MeesPierson INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

C. Agata / A. Galassi

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 2005, réf. LSO-BA04115. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006572.3/029/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

EUROPEAN PLANNING ASSOCIATES LUXEMBOURG «EPAL», Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.579.

Avec effet au 1^{er} décembre 2004, la société MONTEREY SERVICES S.A., société anonyme 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 Guy Fasbender, Administrateur démissionnaire.

Le conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- Madame Marie-José Reyter, Administrateur
- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., Administrateur
- MONTEREY SERVICES S.A., Administrateur

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

Luxembourg, le 9 décembre 2004.

Pour extrait sincère et conforme

MeesPierson INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent Domiciliataire

C. Agata / A. Galassi

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 2005, réf. LSO-BA04110. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006575.3/029/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

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

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 99.212.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 17 janvier 2005 que la démission de Mlle Stéphanie Colson en tant que gérant est acceptée, décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat avec effet au 5 janvier 2005.

Monsieur Joost Tulkens ayant comme adresse professionnelle 12, rue Léon Thyès à L-2636 Luxembourg, est élu nouveau gérant avec effet au 5 janvier 2005.

Luxembourg, le 17 janvier 2005.

Pour extrait conforme

B. Zech

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA04989. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006440.3/724/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

PRESTA-GAZ, Société Anonyme.

Siège social: L-8378 Kleinbettingen, 1, rue des Chemins de Fer.
R. C. Luxembourg B 9.648.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le jeudi 19 mai 2005 à 11.00 heures.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire,
2. Examen et approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2004, affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur,
4. Nomination statutaires,
5. Divers

Pour assister à l'Assemblée, les Actionnaires sont priés de bien vouloir se conformer aux statuts.

II (01033/000/17)

Le Conseil d'Administration.

BANESFONDO INTERNACIONAL, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.067.

Shareholders are kindly convened to the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders which will be held on *May 10th, 2005* at 2 p.m. at the registered office of the Company 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg with the following agenda:

Agenda:

- I. To approve both reports of the Board of Directors and of the Auditor for the fiscal year ended December 31st, 2004.
- II. To approve the Balance Sheet and the Statement of Net Assets for the fiscal year ended December 31st, 2004.
- III. To decide of the allocation of the net result for the fiscal year ended December 31st, 2004.
- IV. To grant discharge to the Directors and to the Auditor.
- V. To reappoint the Directors and the Auditor.
- VI. Any other business

Terms and conditions to attend the Meeting

Decisions on the Agenda of the Annual General Meeting of Shareholders will require no quorum and will be taken on a simple majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

The Shareholders will be allowed to attend the Meeting, by giving proof of their identity that they have informed the Company, at its registered office (16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg / Administration BANESFONDO INTERNACIONAL - EUVL/JUR), by May 3rd, 2005, at the latest, of their intention to attend personally the Meeting; the Shareholders who could not attend personally the Meeting could be represented by any person of their convenience or by proxy; for this effect, proxies will be available at the registered office of the Company. In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the Company by May 3rd, 2005 (five business days before the Meeting).

The persons who will attend the Meeting, in quality of Shareholders or by proxy, will have to produce to the Board of the Meeting a blocked certificate of the shares they own directly or by virtue of a proxy in the books of an authorized agent or in the books of EURO-VL LUXEMBOURG S.A. / Luxembourg (16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg).

II (01494/3451/31)

The Chairman of the Board of Directors.

THE KEOPS MULTI-MANAGER FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 82.749.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV THE KEOPS MULTI-MANAGER FUND à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 12 mai 2005 à 10.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2004
3. Affectation des résultats

4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (01576/755/22)

Le Conseil d'Administration.

DILOS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-7268 Bereldange, 23, Cité Aline Mayrisch.
R. C. Luxembourg B 25.680.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *10 mai 2005* au siège social à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2004 et affectation des résultats
3. Décharge aux administrateurs et commissaire aux comptes
4. Divers.

II (01579/1616/14)

Le Conseil d'Administration.

CEGEDEL, Société Anonyme.

Siège social: Strassen, 2, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 4.513.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires de la CEGEDEL, Société Anonyme, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi *10 mai 2005* à 10.30 heures, au siège social, 2, rue Thomas Edison à Strassen, à l'effet de délibérer sur les objets suivants:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion et rapport consolidé de gestion du conseil d'administration sur l'évolution des affaires en 2004
2. Rapports du réviseur d'entreprises sur les comptes annuels et les comptes annuels consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004
3. Approbation des comptes annuels et des comptes annuels consolidés au 31 décembre 2004
4. Affectation du résultat
5. Décharge à donner aux administrateurs
6. Nominations statutaires
7. Désignation d'un réviseur d'entreprises
8. Autorisation pour la société d'acquérir ses propres actions
9. Divers

Conformément à l'article 35 des statuts, les propriétaires d'actions au porteur qui désirent assister à l'assemblée générale ou s'y faire représenter doivent faire le dépôt de leurs titres au plus tard le 4 mai 2005 au siège social ou à l'un des établissements ci-après:

Dans le Grand-Duché de Luxembourg:

- 1) à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, à Luxembourg;
 - 2) à la DEXIA - BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, à Luxembourg;
 - 3) à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, à Luxembourg;
 - 4) à la BANQUE DE LUXEMBOURG, à Luxembourg
 - 5) à la SOCIETE GENERALE BANK & TRUST, à Luxembourg;
- ou à leurs succursales et agences.

En Belgique:

- 1) à la FORTIS BANK, à Bruxelles;
 - 2) à ING BELGIQUE, à Bruxelles;
- ou à leurs succursales et agences.

Les procurations devront être déposées au siège social de la société au plus tard le 6 mai 2005.

II (01727/2846/36)

Le Conseil d'Administration.

19341

DIGITAL ASSETS GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 89.977.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu jeudi 12 mai 2005 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (01690/1267/15)

Le Conseil d'Administration.

PARC MERVEILLEUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3260 Bettembourg, route de Mondorf.
R. C. Luxembourg B 6.833.

Les actionnaires sont invités à assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 12 mai 2005 à 15.00 heures au restaurant du Parc Merveilleux, route de Mondorf à Bettembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et rapport du réviseur des comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux administrateurs et au réviseur des comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

Pour pouvoir participer au vote les actionnaires devront présenter leurs actions au président du Conseil d'Administration au début de l'assemblée générale.

II (01764/000/20)

Le Conseil d'Administration.

MERRILL LYNCH OFFSHORE STERLING TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 24.990.

The shareholders are hereby convened to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

to be held on 11 May 2005 at 3.00 p.m. at the offices of THE BANK OF NEW YORK EUROPE LIMITED, Luxembourg Branch with registered office at 1A, rue Hoehenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, with the following Agenda:

Agenda:

1. to approve and ratify the merger proposal (the «Merger Proposal») published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations in Luxembourg on 22 March 2005 and deposited with the Luxembourg Trade and Companies Register.
2. to approve the merger of MERRILL LYNCH OFFSHORE STERLING TRUST (MLOST) with MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS (MLIIF), a Luxembourg société d'investissement à capital variable with its registered office at 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg upon hearing:
 - the report of the board of directors of MLOST in relation to the Merger Proposal; and
 - the audit reports prescribed by Article 266 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, on the effective day as shall be decided by the Extraordinary General Meeting, and as defined in the Merger Proposal (the «Effective Date»).
3. to approve that MLIIF shall issue without charge and including fractional shares, UK Distributor Status Sterling Denominated Class A Shares of the MLIIF - Sterling Reserve Fund to shareholders of the MLOST - Reserve Fund; UK Distributor Status Sterling Denominated Class A Shares of the MLIIF - US Flexible Equity Fund to shareholders of the MLOST - North American Fund; UK Distributor Status Sterling Denominated Class A Shares of the MLIIF - United Kingdom Fund to shareholders of the MLOST - United Kingdom Fund; UK Distributor Status Sterling Denominated Class A Shares of the MLIIF - Continental European Growth Fund to shareholders of the

MLOST - European Fund and UK Distributor Status Sterling Denominated Class A Shares of the MLIIF - Global Equity Core Fund to shareholders of the MLOST - Global Fund (together the «New Shares»). The issuance of the New Shares will be carried out in accordance with the Merger Proposal, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of MLOST to, respectively, the MLIIF - Sterling Reserve Fund, the MLIIF - US Flexible Equity Fund, the MLIIF - United Kingdom Fund, the MLIIF - Continental European Growth Fund and the MLIIF - Global Equity Core Fund, on the basis of the shareholders' register of MLOST on the Effective Date.

4. to approve that the New Shares of the MLIIF - Sterling Reserve Fund, the MLIIF - US Flexible Equity Fund and the MLIIF - United Kingdom Fund will be issued on the Effective Date at the net asset value per share of the corresponding Funds of MLIIF applicable at the Effective Date.

The number of New Shares to be so issued shall be calculated on the basis of the ratio of exchange which shall correspond to the net asset value per share of the New Shares of MLIIF - Sterling Reserve Fund, MLIIF - US Flexible Equity Fund and the MLIIF - United Kingdom Fund respectively on the Effective Date in comparison with the net asset value per share of the corresponding shares of the relevant Sub-Funds of MLOST on the Effective Date. to approve that the New Shares of the MLIIF - Continental European Growth Fund and of the MLIIF - Global Equity Core Fund will, in all cases be conducted at a one-to-one ratio: investors will receive one share of the MLIIF - Continental European Growth Fund and of the MLIIF - Global Equity Core Fund, respectively for each share they own of the MLOST - European Fund and of the MLOST - Global Fund being merged.

The New Shares of the MLIIF - Continental European Growth Fund and of the MLIIF - Global Equity Core Fund will, on the Effective Day, be issued at a price corresponding to the net asset value per share of the corresponding Funds of MLOST applicable on the Effective Date.

5. to take note that as from the Effective Date, all assets and liabilities of MLOST shall be transferred to MLIIF, respectively into the MLIIF - Sterling Reserve Fund, the MLIIF - US Flexible Equity Fund, the MLIIF - United Kingdom Fund, the MLIIF - Continental European Growth Fund and the MLIIF - Global Equity Core Fund. For accounting purposes the operations of MLOST will be considered as accomplished for the account of, the MLIIF - Sterling Reserve Fund, the MLIIF - US Flexible Equity Fund, the MLIIF - United Kingdom Fund, the MLIIF - Continental European Growth Fund and the MLIIF - Global Equity Core Fund respectively.
6. to take note that as a result of the Merger, MLOST shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled
7. to take note that the shareholders of MLOST shall automatically be registered in the share register of MLIIF and share confirmations relating to the New Shares shall be sent out to all former shareholders of MLOST.
8. to accept that as from the Effective Date, shares of the MLIIF - Sterling Reserve Fund, the MLIIF - US Flexible Equity Fund, the MLIIF - United Kingdom Fund, the MLIIF - Continental European Growth Fund and the MLIIF - Global Equity Core Fund respectively attributed to shareholders of the MLOST - Reserve Fund, the MLOST - North American Fund, the MLOST - United Kingdom Fund, the MLOST - European Fund and the MLOST - Global Fund shall in all respects have the same rights as those in the relevant above-mentioned MLIIF Funds issued thereafter, in particular as to their voting rights and as to their entitlement to benefits.
9. to decide that the Effective Date shall be 22 July 2005.

10. Miscellaneous

The extraordinary general meeting is validly constituted and shall validly decide on its agenda if at least one half of the issued shares are present or represented. The items on the agenda of the extraordinary general meeting shall be passed at the majority of two thirds of the shares present or represented at the meeting and voting.

Voting Arrangements

In order to vote at the Meeting:

- the holders of Bearer Shares must deposit their Shares with any of the Company's Paying Agents listed below no later than Monday 2 May 2005 or with any bank or financial institution acceptable to the Company, and the relevant Deposit Receipts (which may be obtained from the Transfer Agent, JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg or the Investor Service Centre at 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg) must be forwarded to the Transfer Agent or the Investor Service Centre of the Company to arrive no later than Monday 9 May 2005. The Shares so deposited will remain blocked until the day after the Meeting or any adjournment thereof;

- the holders of Registered Shares may be present in person or represented by a duly appointed proxy;

- Shareholders who cannot attend the Meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the Transfer Agent or the Investor Service Centre of the Company at the above address to arrive no later than Monday 9 May 2005. Proxy forms will be sent to registered Shareholders with this Notice and can also be obtained from any of the addresses below.

Registered Office of the Company:

6D, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

Paying Agents

(Central Paying Agent)
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

United Kingdom
UBS WARBURG (a financial group of UBS A.G.)
1 Finsbury Avenue
London
EC2M 2PP
Attention: Corporate Action - Paying Agency
II (01768/755/98)

The Board of Directors.

CS ADVANTAGE (LUX), Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 80.866.

Shareholders are kindly convened to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at the registered office of the company, 5, rue Jean Monnet, Luxembourg, L-2180, Grand Duchy of Luxembourg, at 11.00 a.m. on Wednesday, 11 May 2005 with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Report of the Board of Directors to the shareholders
2. Approval of the Report of the authorized independent auditor
3. Approval of the annual accounts as at 31 December 2004
4. Allocation of the net results
5. Discharge to the Board of Directors
6. Appointment of the Board of Directors
7. Appointment of the authorized independent auditor
8. Miscellaneous

Resolutions on the Agenda may be passed without quorum, by a simple majority of the votes cast thereon at the meeting.

In order to attend the meeting, shareholders of bearer shares are required to deposit their share certificates five business days prior the date of the meeting at the registered office of the fund. Non materialized shares shall be blocked at the Depositary 5 clear days prior to the meeting.

Shareholders who are not able to attend the meeting personally can be represented by a mandatory of their choice. Proxy forms are available upon request at the registered office. In order to be valid, proxy forms duly completed must have been filed at the registered office, 5 clear days prior to the ordinary general meeting of shareholders.

II (01798/736/27)

The Board of Directors.

SAN MARINO INVESTMENT INTERNATIONAL, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered Office: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 64.333.

The Board of Directors convene the Shareholders to the:

I. ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders called upon to decide on the accounts for the fiscal year ended December 31st, 2003 which will be held, further to the adjournment on May 11th, 2004 then on February 11th, 2005, at the registered office of the Company, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, on May 10th, 2005 at 10.00 a.m. with the following Agenda:

Agenda:

1. Review and approval of the Board of Directors and Independent Authorised Auditor's report for the fiscal year ended 31st December 2003.
2. Consideration and approval of the annual report and financial statements for the fiscal year ended on 31st December 2003.
3. Allocation of the results for the fiscal year ended 31st December 2003.
4. Discharge of liabilities to the Directors and to the Independent Authorised Auditor for the fiscal year ended on 31st December 2003.
5. Statutory appointments for the fiscal year ending on 31st December 2004.
6. Miscellaneous.

II. ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders called upon to decide on the accounts for the fiscal year ended December 31st, 2004 which will be held at the registered office of the Company, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, on May 10th, 2005 at 11.00 a.m., with the following Agenda:

Agenda:

1. To approve both report of the Board of Directors and of the Auditor for the fiscal year ended December 31st, 2004.

2. To approve the combined statement of net assets and the combined statement of operations for the fiscal year ended December 31st, 2004.
3. To decide of the allocation of the results for the fiscal year ended December 31st, 2004.
4. To grant discharge to the Directors and to the Auditor.
5. To decide on Statutory appointment and/or reappointment.
6. Miscellaneous.

According with the Articles of Incorporation of the Sicav and with the Luxembourg Law dated 10 August 1915, decisions on the Agenda will require no quorum and will be taken on a simple majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented.

Terms and conditions to attend the Meetings

The Shareholders will be allowed to attend the Meetings by giving proof of their identity, provided that they have informed the company, at its registered office (4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg / Administration SAN MARINO INVESTMENT INTERNATIONAL), by May 5th, 2005 at the latest of their intention to attend personally the Meetings. The Shareholders who could not attend personally the Meetings can be represented by any person of their convenience or by proxy; in this respect, proxies will be available at the registered office of the company.

In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the company by May 5th, 2005 at the latest.

The persons who will attend the Meetings, in quality of Shareholders or by proxy, will have to produce to the Board a blocked certificate of the Shares they own directly or by virtue of a proxy in the books of an authorised agent or in the books of SELLA BANK LUXEMBOURG S.A., 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

II (01803/755/48)

The Board of Directors.

SICAV PATRIMOINE INVESTISSEMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54.954.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue au siège social de la société, 1 boulevard Royal à Luxembourg le lundi 9 mai 2005 à 10.00 heures qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des auditeurs au 31 décembre 2004.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2004.
3. Attribution du résultat net.
4. Décharge aux administrateurs.
5. Ratification de la cooptation d'un administrateur.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

II (01843/755/18)

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

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 82.660.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA04967, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

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

V. Delrue.

(006433.3/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.