

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° 415

4 mai 2005

SOMMAIRE

A.T.F. Investissements S.A., Luxembourg	19917	NautaDutilh (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	19886
Bonar International, S.à r.l., Luxembourg	19873	NBMH Investments S.A., Luxembourg	19903
Celgene Luxembourg Finance Company, S.à r.l., Luxembourg	19877	New Espace, S.à r.l., Differdange	19904
Chapiteau 2000 S.A., Luxembourg	19884	New Espace, S.à r.l., Differdange	19905
CSAM Luxembourg S.A., Steinsel	19918	Overware S.A., Luxembourg	19911
Distri 2000, S.à r.l.	19890	Premiair S.A., Leudelange	19874
diffusion saint-paul S.A., Luxembourg	19890	Prosperinvest Holding S.A., Luxembourg	19898
Ellis and Hetherington Trust, S.à r.l., Luxem- bourg	19902	Safir S.A., Luxembourg	19904
Europa Borehamwood IP, S.à r.l., Luxembourg . . .	19899	Schmitz Creation in Pelz und Leder A.G., Luxem- bourg	19906
Europa Borehamwood IP, S.à r.l., Luxembourg . . .	19901	Shell Luxembourgeoise, S.à r.l., Bertrange	19909
European Pension Fund, Luxembourg	19912	Silvalux, S.à r.l., Altwies	19896
Fernseh Holding III, S.à r.l., Luxembourg	19891	Steelfin S.A., Luxembourg	19917
Finck S.A., Luxembourg	19899	Strewilux, S.à r.l., Wiltz	19882
Genwest, S.à r.l., Luxembourg	19911	Synstar (Luxembourg) S.A., Luxembourg	19898
GeoSat S.A., Luxembourg	19874	Tai Holding S.A., Luxembourg	19875
IK & Mukke Holding S.A., Luxembourg	19903	Tara Tour Participations S.A., Luxembourg	19884
Joining Hands International Co., S.à r.l., Moutfort .	19886	Textilcord Steinfort S.A., Steinfort	19909
Liquitech Holding S.A., Luxembourg	19884	Textilcord Steinfort S.A., Steinfort	19910
Lombok Capital Ventures S.A., Luxembourg	19902	Torno S.A.H., Luxembourg	19890
Lucille 3 S.A., Luxembourg	19896	Watford S.A., Luxembourg	19902
Manager, S.à r.l., Luxembourg	19911	Watford S.A., Luxembourg	19904

BONAR INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 67.693.950,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 67.068.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil de Gérance tenue en date du 13 janvier 2003

1) Le siège statutaire de la Société a été transféré du L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er} vers L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse avec effet au 1^{er} janvier 2003.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06285. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009483.3/280/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

GEOSAT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1917 Luxembourg, 11, rue Large.
R. C. Luxembourg B 75.118.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2005, réf. LSO-BA01427, 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.

FIDUCIAIRE DU LARGE

Signature

(006265.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

PREMIAIR S.A., Aktiengesellschaft.

Siège social: L-3372 Leudelange, 28, am Bann.
H. R. Luxembourg B 91.887.

Im Jahre zweitausendundvier, am achten Dezember.

Vor Notar Jean-Paul Hencks, im Amtssitze zu Luxemburg.

Fand die ausserordentliche Generalversammlung statt der Aktionäre der Gesellschaft PREMIAIR S.A., mit Sitz in Luxemburg, gegründet gemäss Urkunde des Notars André Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg, vom 14. Februar 2003, veröffentlicht im Mémorial C, No 413 vom 16. April 2003.

Die Versammlung wurde eröffnet unter dem Vorsitz von Frau Ulrike Holbach, Verwaltungsratsmitglied, beruflich wohnhaft in Leudelange.

Die Vorsitzende bestimmt zum Schriftführer Frau Heike Gottschalk, Diplombetriebswirtin, beruflich wohnhaft in Leudelange.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Frau Marion Thiel, Verwaltungsratsmitglied, beruflich wohnhaft in Leudelange.

Nachdem das Versammlungsbüro also aufgestellt worden war, ersucht der Vorsitzende den Notar folgendes zu beurkunden:

I.- Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Verlegung des Gesellschaftssitzes von bisher L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon nach künftig L-3372 Leudelange, 28, Am Bann.

II.- Es ergibt sich aus einer Anwesenheitsliste, auf welcher die anwesenden und/oder vertretenen Aktionäre sowie die Zahl ihrer Aktien vermerkt sind, dass sämtliche Aktien bei dieser Versammlung vorhanden und/oder vertreten sind, so zwar dass diese Versammlung ordnungsgemäss zusammengesetzt ist und ohne vorherige Einberufungen rechtsgültig über die Tagesordnung befinden kann, welche den Aktionären bereits vor dieser Urkunde zur Kenntnis stand, was von anwesenden Aktionären und den Vollmachtnehmern der vertretenen Aktionären ausdrücklich anerkannt wird.

Diese Anwesenheitsliste wurde von den Aktionären und den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionären, vom Versammlungsbüro und vom amtierenden Notar unterzeichnet und bleibt diesem Protokoll zusammen mit den Vollmachten der vertretenen Aktionären beigelegt.

III.- Nachdem diese Erklärungen von der Versammlung gutgeheissen wurden, geht die Versammlung zur Tagesordnung über und nimmt einstimmig folgenden Beschluss:

Einzigster Beschluss

Die Versammlung beschliesst die Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon nach L-3372 Leudelange, 28, Am Bann.

Infolgedessen beschliesst die Generalversammlung Artikel 1.- Absatz zwei, erster Satz der Satzung wie folgt abzuändern:

«**Art. 1. (Absatz zwei, erster Satz).** Der Sitz der Gesellschaft ist in Leudelange.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft war und kein Aktionär mehr das Wort ergreifen wollte, wurde die Versammlung durch den Vorsitzenden geschlossen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung an die Komparenten haben alle unterschrieben mit dem Notar.

Gezeichnet: U. Holbach, H. Gottschalk, M. Thiel, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2004, vol. 22CS, fol. 90, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für Gleichlautende Ausfertigung, zum Zweck der Veröffentlichung im Memorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 23. Dezember 2004.

J.-P. Hencks.

(001717.3/216/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

TAI HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1946 Luxembourg, 9-11, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 105.144.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le neuf décembre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

Ont comparu:

1.- Maître Eyal Grumberg, avocat, né le 23 octobre 1967, à Jérusalem (Israël), demeurant à L-1610 Luxembourg, 4-6, avenue de la Gare.

2.- La société anonyme E.T.I. HOLDING S.A., avec siège social à L-1946 Luxembourg, 9-11, rue, Louvigny, ici dûment représentée par Maître Eyal Grumberg, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

La prédite procuration, signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui. Lequel comparant, agissant comme dit ci-avant, a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme à constituer:

Art. 1^{er}. Il est formé par la présente une société anonyme sous la dénomination de TAI HOLDING S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 5. Le capital social est fixé 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.

Art. 6. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi de 1915.

Art. 7. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

Art. 8. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

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

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopieur ou courrier électronique, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télécopieur ou courrier électronique.

Les réunions du conseil d'administration pourront se tenir également par conférence téléphonique ou par vidéo-conférence.

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

Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

Il peut leur confier tout ou partie de l'administration courante de la société, de la direction technique ou commerciale de celle-ci.

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

La première personne à qui sera déléguée la gestion journalière peut être nommée par la première assemblée générale des actionnaires.

La société se trouve engagée par la signature individuelle d'un administrateur.

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 10. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de mai à 15.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 12. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

Art. 13. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

Art. 14. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2004.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2005.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1.- La société anonyme E.T.I. HOLDING S.A., prédésignée, trois cent neuf actions.....	309
2.- Maître Eyal Grumberg, préqualifié, une action.....	1
Total: trois cent dix actions	310

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) est à la disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Frais

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

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois, et celui des commissaires aux comptes à un.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Yona Levy, entrepreneur, né à Haïfa (Israël), le 27 décembre 1954, demeurant à IL-34342 Haïfa, 30, Horev St. (Israël).

b) Monsieur Ezra Levy, entrepreneur, né à Haïfa (Israël), le 6 décembre 1949, demeurant à IL-34342 Haïfa, 30, Horev St. (Israël).

c) Monsieur Ofer Levy, entrepreneur, né à Haïfa (Israël), le 20 septembre 1964, demeurant à IL-34342 Haïfa, 30, Horev St. (Israël).

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:
- Monsieur Joseph Aka, comptable, né à Mafféré (Côte d'Ivoire), le 17 juin 1959, demeurant à L-3378 Livange, 19, rue de Peppange.

4.- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2010.

5.- Le siège social est établi à L-1946 Luxembourg, 9-11, rue Louvigny.

6.- Le conseil d'administration est autorisé à nommer un ou plusieurs de ses membres aux fonctions d'administrateur-délégué.
Dont acte, fait et passé à Junglinster, date qu'en tête des présentes.
Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.
Signé: E. Grumberg, J. Seckler.
Enregistré à Grevenmacher, le 23 décembre 2004, vol. 530, fol. 15, case 3. – Reçu 310 euros.
Le Receveur ff. (signé): C. Bentner.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Junglinster, le 3 janvier 2005. J. Seckler.
(001139.3/231/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 janvier 2005.

CELGENE LUXEMBOURG FINANCE COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.
R. C. Luxembourg B 105.179.

—
STATUTES

In the year two thousand four, on the third of November.
Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, undersigned.

There appeared:

CELGENE EDINBURGH FINANCE, a limited partnership formed under Scottish Law and having its registered office at 3, Glenfinlas Street, Edinburgh EH3 6AQ, Scotland.

here represented by Hubert Janssen, lawyer, residing in Torgny (Belgium) by virtue of a proxy given under private seal.

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:

Art. 1. There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to a single member company.

Art. 2. The company's purpose is to take participations, in any form whatsoever, in Luxembourg or other foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, to manage and develop them; to grant to any enterprise, any assistance, loans, advances or guarantees, finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies.

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

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

Art. 4. The Company will have the name CELGENE LUXEMBOURG FINANCE COMPANY, S.à r.l.

Art. 5. The registered office is established in Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 6. The Company's corporate capital is fixed at USD 175,000.- (one hundred and seventy-five thousand US dollars) represented by 1,750 (one thousand seven hundred and fifty) shares of USD 100 (one hundred US dollars) each, all fully paid-up and subscribed.

The Company may redeem its own shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. The shareholders' decision to redeem its own shares shall be taken by an unanimous vote of the shareholders

representing one hundred per cent (100%) of the share capital, in an extraordinary general meeting and will entail a reduction of the share capital by cancellation of all the redeemed shares.

Art. 7. Without prejudice to the provisions of article 6, the capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

Art. 8. Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 9. 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.

Art. 10. In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable. In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

Art. 11. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 12. The Company is managed by a manager, or in case of plurality of managers, by a board of managers divided into two different types, named type A managers, and type B managers. The managers need not be shareholders. The managers may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects, provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of one manager of type A, and of one manager of type B.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his/her/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, resolutions may be passed by vote in board meeting. A board meeting can be validly held if at least one manager of each type is present or represented. Resolutions passed in board meeting shall be adopted by the majority vote of the managers present or represented, with at least one manager of each type casting a favourable vote.

Circular resolutions, that is resolutions in writing approved and signed by all managers of the Company, shall have the same effect as resolutions passed at a board meeting.

Board meetings will be held in Luxembourg. If necessary, any and all managers may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by other similar means of communication that permit all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

Art. 13. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/her/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/her/them in the name of the Company.

Art. 14. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Art. 15. The Company's year starts on the first of January and ends on the 31st of December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2004.

Art. 16. Each year, with reference to the end of the Company's year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 17. 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 a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

1. Interim accounts are established by the manager or the board of managers,
2. These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve,

3. The decision to pay interim dividends is taken by the sole member or, as the case may be, by an extraordinary general meeting of the members,

4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

Art. 18. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

Art. 19. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Subscription - Payment

The appearing party, represented as stated here above, declares to have fully paid the shares by contribution in cash, so that the amount of one hundred and seventy-five thousand US dollars (175,000.- USD) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Estimate

For the purposes of the registration, the capital is valued at one hundred and seventy-five thousand US dollars (175,000.- USD).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately three thousand five hundred Euros (3,000.- EUR).

Resolutions of the sole shareholder

1) The Company will be administered by the following managers:

Name	Address	Date of birth	Place of birth
<i>Type A</i>			
Robert J. Hugin	19, Essex Road, Summit, NJ 07901, USA	23.07.1954	USA
Stephen Jasko	248 Carmita Ave, Rutherford, NJ 07070, USA	25.06.1961	USA
Sol Barer	625, Westfield Avenue, NJ 07090, USA	20.04.1947	USA
<i>Type B</i>			
Bruno Beernaerts	560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg	04.11.1963	Ixelles, Belgium
Alain Lam	560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg	28.02.1969	Rose Hill, Maritius

2) The address of the corporation is fixed in L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

Declaration

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version. On request of the same appearing persons 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 persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le trois novembre.

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

A comparu:

La société CELGENE EDINBURGH FINANCE, société établie sous le droit Ecossois et ayant son siège social à 3, Glenfinlas Street, Edinburgh EH3 6AQ, Scotland;

ici représentée par Hubert Janssen, juriste demeurant à Torgny (Belgique), en vertu d'une procuration sous seing privée

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:

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La société pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi à toutes entreprises de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

La société peut emprunter sous toute forme et procéder à l'émission privée d'obligations, de garanties et de certificats, à condition qu'ils ne soient pas librement négociables et qu'ils soient émis sous formes nominatives uniquement.

La société peut procéder à toutes opérations commerciales, techniques et financières, liées directement ou indirectement au sujets décrits ci-dessus, destinées à faciliter l'exécution de son objet social.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La Société aura la dénomination: CELGENE LUXEMBOURG FINANCE COMPANY, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg.

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

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

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

Art. 6. Le capital social est fixé à USD 175.000,- (cent soixante-quinze mille dollars US) représenté par 1.750 parts sociales d'une valeur nominale de 100,- USD chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

Art. 7. Sans préjudice des prescriptions de l'article 6, le capital peut-être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. 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.

Art. 9. 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.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

Art. 11. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance divisé en deux catégories, savoir gérants de type A et gérants de type B. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le gérant ou le conseil de gérance aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article 12 aient été respectés.

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 et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la signature du gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de type A et d'un gérant de type B.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, des résolutions peuvent être adoptées en réunions du conseil de gérance. Les réunions du conseil de gérance seront valablement tenues si au moins un gérant de chaque type est présent ou représenté. Les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés, avec au moins un gérant de chaque type ayant voté en faveur de la résolution.

Les résolutions adoptées sous forme circulaire, c'est-à-dire par écrit et signées par tous les membres du conseil de gérance, auront la même valeur et effet que celles adoptées en conseil de gérance.

Les réunions du conseil de gérance seront tenues à Luxembourg. Si nécessaire, chaque gérant peut participer aux conseils de gérance par des moyens téléphoniques, électroniques ou autres moyens de communication qui permettent à toutes les personnes participant au conseil de communiquer entre eux simultanément et instantanément. Une participation par ces moyens est équivalente à une participation en personne.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2004.

Art. 16. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 17. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions suivantes:

1. Des comptes intérimaires doivent être établis par le gérant ou par le conseil de gérance,
2. Ces comptes intérimaires, les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire y inclus, font apparaître un bénéfice,
3. L'associé unique ou l'assemblée générale extraordinaire des associés est seul(e) compétent(e) pour décider de la distribution d'acomptes sur dividendes,
4. Le paiement n'est effectué par la Société qu'après avoir obtenu l'assurance que les droits des créanciers ne sont pas menacés.

Art. 18. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 19. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Souscription - Libération

La partie comparante, représentée comme il est dit, a déclaré que toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en espèces, de sorte que la somme de cent soixante-quinze mille dollars US est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à cent soixante-quinze mille dollars US.

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 3.000,- Euros.

Décision de l'associé unique

1) La Société est administrée par les gérants suivants:

Nom	Adresse	Date de naissance	Lieu de naissance
Type A			
Robert J. Hugin	19, Essex Road, Summit, NJ 07901, USA	23.07.1954	USA
Stephen Jasko	248 Carmita Ave, Rutherford, NJ 07070, USA	25.06.1961	USA
Sol Barer	625, Westfield Avenue, NJ 07090, USA	20.04.1947	USA
Type B			
Bruno Beernaerts	560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg	04.11.1963	Ixelles, Belgium
Alain Lam	560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg	28.02.1969	Rose Hill, Maritius

2) L'adresse de la Société est fixée à L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

Déclaration

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 comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2004, vol. 145S, fol. 58, case 10. – Reçu 1.372,86 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2004.

J. Elvinger.

(001688.3/211/284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

STREWILUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. STREWILUX S.A., Société Anonyme).
 Siège social: L-9510 Wiltz, 3, rue des Prés.
 R. C. Luxembourg B 103.174.

L'an deux mille quatre, le dix décembre.

Par-devant Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Rambrouch.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme STREWILUX S.A. avec siège social à Wiltz,

constituée suivant acte reçu par Maître Martine Decker, alors notaire de résidence à Wiltz en date du 9 janvier 2001, acte publié au Mémorial C numéro 680 du 27 août 2001,

inscrite au Registre de Commerce de et à Diekirch sous le numéro B 5.961

au capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,-) chacune.

L'assemblée est ouverte à 17.00 heures sous la présidence de Monsieur Claude Streicher, employé privé, demeurant à L-9510 Wiltz, 3, rue des Prés.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Marc Winandy, employé privé, demeurant à Eschweiler.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Tania Cornet, employée privée, demeurant à L-9510 Wiltz, 3, rue des Prés,

tous ici présents et ce acceptant.

Le bureau ayant été ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire soussigné d'acter:

Que le capital social d'un montant de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est divisé en cent actions (100) d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,-).

Les actions sont actuellement détenues comme suit:

- par Monsieur Claude Streicher, qualifié ci-avant quatre-vingt-dix-neuf actions	99
- par Madame Tania Cornet, qualifiée ci-avant, une action	1
Total: cent actions	<u>100</u>

Tous les actionnaires se sont présentés de sorte que l'intégralité du capital social est présent et que cette assemblée générale extraordinaire peut décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour, conçu comme suit:

1.- Acceptation des démissions avec effet au 31 décembre 2004 des administrateurs et du commissaire aux comptes; Décharge aux administrateurs et au commissaire démissionnaires.

2) Changement de la dénomination sociale en STREWILUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée et transformation avec effet au 31 décembre 2004 de la Société Anonyme en Société à responsabilité limitée.

3) Echange d'une action (1) ancienne contre une part sociale (1) nouvelle avec effet au 31 décembre 2004. Réunion de toutes les parts sociales dans une seule main par cession de part avec effet au 31 décembre 2004.

4) Refonte des statuts de la société consécutive à cette transformation.

5) Fixation du nombre de gérants; Nominations des gérants et fixation des pouvoirs.

6) Fixation du siège social.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

Les démissions avec effet au 31 décembre 2004 des administrateurs:

- Madame Liliane Streicher, épouse Ludzack, demeurant à Luxembourg,
 - Madame Tania Cornet, demeurant à Wiltz,
 - Monsieur Claude Streicher, demeurant à Wiltz, et
 - Monsieur Frédéric Nogueira Gonçalves, demeurant à Bavigne,
- sont acceptées et décharge leur est accordée.

La démission avec effet au 31 décembre 2004 du commissaire aux comptes, Monsieur Alphonse Weber, demeurant à Biwer est acceptée et décharge lui est accordée.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale en STREWILUX, S.à r.l., et de transformer la Société Anonyme en Société à responsabilité limitée, le tout avec effet au 31 décembre 2004. La Société à responsabilité limitée va commencer ses activités à partir du 1^{er} janvier 2005.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'échanger avec effet au 31 décembre 2004 une action de la société STREWILUX S.A. contre une part sociale de la société STREWILUX, S.à r.l.

Madame Tania Cornet, préqualifiée déclare céder avec effet au 31 décembre 2004 la part sociale (1) lui appartenant à Monsieur Claude Streicher, préqualifié, contre paiement d'un euro symbolique (EUR 1,-) payable au 31 décembre 2004, de sorte que ce dernier détient avec effet au 31 décembre 2004 la totalité des parts sociales de la société STREWILUX, S.à r.l.

Quatrième résolution

L'associé unique Monsieur Claude Streicher décide de fixer les statuts de la Société à responsabilité limitée uni-personnelle comme suit:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de STREWILUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Art. 2. Le siège social est fixé à dans la commune de Wiltz.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du ou des associé(s).

Art. 3. La société a pour objet:

- a) l'exploitation d'un dépôt de boissons alcooliques et non-alcooliques, ainsi que la location de matériel pour fêtes,
- b) le commerce de moyens de transport automoteurs et de bicyclettes, la location de moyens de transport automoteurs sans chauffeur,
- c) la location d'installations sanitaires pour chantiers,
- d) la location de container,

En général, la société peut effectuer toutes opérations commerciales et financières, mobilières et immobilières ayant un rapport direct ou indirect avec son objet social ou qui sont de nature à en favoriser l'extension et le développement.

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

Art. 5. Le capital social de la société est fixé à trente et un mille euros divisé en cent (100) parts sociales de trois cent dix euros (EUR 310,-) chacune.

Art. 6. Les parts sont librement cessibles entre associés. Une cession de parts à un tiers est interdite sans le consentement exprès des autres associés.

Art. 7. La société est administrée par un ou plusieurs gérants.

L'assemblée générale des associés fixe les pouvoirs du ou des gérant(s).

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique ou de l'un des associés.

En cas de décès de l'associé unique ou de l'un des associés, la société continuera entre le ou les héritiers de l'associé unique, respectivement entre celui-ci ou ceux-ci et le ou les associé(s) survivant(s). La société ne reconnaît cependant qu'un seul propriétaire par part sociale et les copropriétaires d'une part devront désigner l'un d'eux pour les représenter à l'égard de la société.

Art. 9. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 10. En cas de dissolution, la société sera dissoute et la liquidation sera faite conformément aux prescriptions légales.

Art. 11. Pour tous les points qui ne sont pas réglementés par les statuts, le ou les associé(s) se soumet(tent) à la législation en vigueur.

Disposition transitoire

Le premier exercice commence le 1^{er} janvier 2005 et se terminera le 31 décembre 2005.

Souscription

Les cent parts sociales ont été attribuées en échange contre les cent actions de la société STREWILUX S.A. et suite à la cession de la part sociale mentionnée ci-avant les parts sociales sont toutes détenues par Monsieur Claude Streicher, préqualifié.

Gérance:

Le nombre des gérants est fixé à deux.

Est nommé gérant administratif de la société, Monsieur Claude Streicher préqualifié.

Est nommée gérante technique de la société, Madame Tania Cornet, préqualifiée.

La société est valablement engagée par la signature conjointe des deux gérants.

Adresse de la société:

L'adresse du siège de la société est fixée à L-9510 Wiltz, 3, rue des Prés.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, en raison des présentes, sont à charge de la société.

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Streicher, M. Winandy, T. Cornet, L. Grethen.

Enregistré à Redange, le 16 décembre 2004, vol. 406, fol. 3, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Kirsch.

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

Rambrouch, le 20 janvier 2005

L. Grethen.

(900367.3/240/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 janvier 2005.

LIQUITECH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 25.816.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA05193, a été déposé 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.

Luxembourg, le 21 janvier 2005.

LIQUITECH HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(007332.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2005.

CHAPITEAU 2000 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 5, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 75.503.

Bernard Pranzetti démissionne avec effet immédiat du mandat de commissaire au comptes de la société CHAPITEAU S.A. (R. C. Luxembourg 75.503).

B. Pranzetti.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2005, réf. LSO-BA05496. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(007958.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

TARA TOUR PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 77.221.

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TARA TOUR PARTICIPATIONS S.A., ayant son siège social à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er} (R.C.S. Luxembourg section B numéro 77.221), constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 1^{er} août 2000, publié au Mémorial C numéro 21 du 12 janvier 2001,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, alors notaire de résidence à Hesperange, en date du 21 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 725 du 13 mai 2002,

ayant un capital social souscrit est fixé à un million d'euros (1.000.000,- EUR), représenté par vingt-cinq mille (25.000) actions d'une valeur nominale de quarante euros (40,- EUR) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean Beissel, expert comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Stéphanie Peyrouzere, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jürgen Fischer, expert comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour

1.- Nominations statutaires.

2.- Divers.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, 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.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée accepte les démissions de Monsieur Jürgen Fischer, expert comptable, et demeurant professionnellement à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}, et Monsieur René Dechamps Azana, avocat, demeurant à E-28010 Madrid, calle General Arrando 42, 5^o, (Espagne), comme administrateurs de la société et leur accorde décharge pleine et entière pour l'exécution de leurs mandats.

Deuxième résolution

L'assemblée nomme:

- Monsieur José Luis Mompó Garcia, administrateur de société, né à L'Olleria, Valencia, (Espagne), le 6 mai 1968, demeurant à E-46850 Valencia, L'Olleria, c Capuchinos 6, (Espagne), et
 - Monsieur Philippe de Patoul, employé privé, né à Namur, (Belgique), le 9 août 1947, demeurant à B-6700 Toernich/Arlon, 35, rue d'Udange, (Belgique),
- comme nouveaux administrateurs de la société.

Les mandats des administrateurs ainsi nommés prendront fin avec les mandats de l'administrateur restant en fonction à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2006.

Troisième résolution

Compte tenu du fait que la société ne se trouve dans aucune des situations entraînant impossibilité ou incompatibilité pour l'exercice d'un mandat d'administrateur en Espagne, ce qui, à la requête du Conseil, a été confirmé par l'avocat de la société, Maître René Dechamps Azana à Madrid, l'assemblée accepte la nomination de la société anonyme TARA TOUR PARTICIPATIONS S.A., prédésignée, au sein du conseil d'administration de la société de droit espagnol VIDAL EUROPA S.A., avec siège social à E-46293 Beneixida, Valencia, Partida de la montana s/n, (Espagne), inscrite au «El Registro Mercantil de la Provincia de Valencia, al tomo 5783, libro 3090, folio 78, sección 8, hoja 54151, inscripción 1^a, con CIF n° A96636709».

Quatrième résolution

L'assemblée décide de nommer Monsieur Philippe de Patoul, employé privé, de nationalité belge, marié, titulaire de la carte d'identité belge numéro 508004027623, demeurant à B-6700 Toernich/Arlon, 35, rue d'Udange, (Belgique), comme personne physique représentant la société anonyme TARA TOUR PARTICIPATIONS S.A., prédésignée, au sein du conseil d'administration de la prédite société VIDAL EUROPA S.A.

Cinquième résolution

L'assemblée constate que la société peut pleinement agir par ses organes, sans aucune autre condition ou formalité suspensive, et que le conseil d'administration se compose dorénavant comme suit:

- a) Monsieur José Luis Mompó Garcia, administrateur de société, né à L'Olleria, Valencia, (Espagne), le 6 mai 1968, demeurant à E-46850 Valencia, L'Olleria, c Capuchinos 6, (Espagne);
- b) Monsieur Philippe de Patoul, employé privé, né à Namur, (Belgique), le 9 août 1947, demeurant à B-6700 Toernich/Arlon, 35, rue d'Udange, (Belgique);
- c) Monsieur Jean Beissel, expert comptable, demeurant professionnellement à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.

Sixième résolution

La société anonyme TARA TOUR PARTICIPATIONS S.A., conformément à la Loi et aux Statuts, désigne en la personne de Monsieur Philippe de Patoul, employé privé, marié, titulaire de la carte d'identité Belge numéro 508004027623, demeurant à B-6700 Toernich/Arlon, 35, rue d'Udange, (Belgique), membre du Conseil d'Administration, tout pouvoir autant que nécessaire en Droit pour qu'il puisse, en vue de leur inscription au registre de commerce espagnol, comparaître devant un Notaire Espagnol, certifier et faire authentifier en tout ou en partie les décisions adoptées par l'Assemblée Générale et le Conseil d'Administration dans leurs réunions de caractère ordinaire ou extraordinaire, faisant toute déclaration requise par la Loi espagnole en ce inclus toute précision, correction ou rectification relatives à ces décisions.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de sept cent cinquante euros.

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, connus du notaire par nom, prénom, état et demeure, ils ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Beissel, J. Fischer, S. Peyrouzere, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 31 décembre 2004, vol. 530, fol. 28, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 7 janvier 2005.

J. Seckler.

(002562.3/231/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2005.

NautaDutilh (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heinrich Heine.
R. C. Luxembourg B 88.915.

Il résulte des résolutions prises par la société de droit néerlandais NautaDutilh N.V. établie et ayant son siège social à Rotterdam (Pays-Bas) en date du 27 décembre 2004 en sa qualité d'associé unique de la Société que:

1. Il a été pris note des lettres de démissions des gérants Monsieur Job van der Have, demeurant à Breda (Pays-Bas), 187 Ginnekenweg et Monsieur Joan van Marwijk Kooy, demeurant à Rotterdam (Pays-Bas), 42 van Somerenweg, avec effet au 31 décembre 2004.

2. Monsieur Chokri Bouzidi, juriste fiscaliste, né le 10 mai 1964 à Boussalem (Tunisie), demeurant professionnellement au 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), a été nommé gérant avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

3. Le mandat de gérant de Monsieur Derk Prinsen a été confirmé pour une durée indéterminée.

4. Le siège social de la Société a été transféré du 8, Place Fr. J. Dargent, L-1413 Luxembourg au 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg, avec effet immédiat.

5. La gérance a été chargée de procéder aux formalités de publication requises à l'effet des résolutions prises.

NautaDutilh (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Pour la Société

M^e M. Meyers

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05713. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(007977.2/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

JOINING HANDS INTERNATIONAL CO., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-5335 Moutfort, 2, rue de Medingen.

R. C. Luxembourg B 105.624.

STATUTES

In the year two thousand five, on the fourteen day of January.

Before us Maître Gérard Lecuit, notary, residing at Luxembourg.

There appeared:

1. Mr Peihua Zhu, manager, born in Zhejiang (China) on July, 16, 1959, residing at L-5335 Moutfort, 2, rue de Medingen,

2. Ms. Yi Zhang, manager, born in Shanghai (China) on May, 15, 1970, residing at L-8391 Nospelt, 17, Grandrue,

Those appearing, voting under their given authority, announced the formation by them of a company of limited liability, governed by the relevant law and present articles.

Art. 1. There is formed by those present between the parties noted above and all persons and entities who may become partners in future, a company with limited liability (société à responsabilité limitée) which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by present articles.

Art. 2. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, including all categories of services and transport, wholesale and retail business and any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

Art. 3. The company has been formed for an unlimited period to run from this day.

Art. 4. The company will assume the name JOINING HANDS INTERNATIONAL CO., a company with limited liability.

Art. 5. The registered office is established in Moutfort.

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

The managers may establish branches and subsidiaries both in the Grand-Duchy of Luxembourg and in foreign countries.

Art. 6. The company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred euros (12,500.- EUR) represented by one hundred (100) shares with a par value of one hundred twenty five euros (125.- EUR) each.

Art. 7. The capital may be changed at any time under the conditions specified by article 199 of the law covering companies.

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

Art. 9. The company's shares are freely transferable between partners. They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, with a majority amounting to three quarters of the share capital.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.

Art. 11. Neither creditors nor heirs may for any reason create a charge on the assets or documents of the company.

Art. 12. The company is administered by one or several managers, not necessarily partners, appointed by the partners. In dealing with third parties the manager or managers have extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the company's object.

Art. 13. The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitment regularly made by them in the name of the company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 14. Each partner may take part in collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

Art. 15. Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than two thirds the share capital. However, resolutions to alter the articles and particularly to liquidate the company may only be carried by a majority of partners owning three quarters of the company's share capital.

Art. 16. The company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December.

Art. 17. Each year on December 31st, the books are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the company's assets and liabilities.

Art. 18. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the company's registered office.

Art. 19. The receipts stated in the annual inventory, after deduction of general expenses and amortisation represent the net profit.

Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital.

The balance may be used freely by the partners.

Art. 20. At the time of the winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the partners who will fix their powers and remuneration.

Art. 21. The partners will refer to legal provisions on all matters for which no specific provision is made in the articles.

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of company act law (companies act of 18.9.1933) are satisfied.

Transitory provision

The first financial year commences this day and ends on December 31st, 2005.

Subscription - Payment

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1) Mr Peihua Zhu, prenamed, ninety-five shares	95
2) Ms. Yi Zhang, prenamed, five shares	5
Total: one hundred shares	100

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of twelve thousand five hundred (12,500.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Estimate

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand four hundred euros (1,400.- EUR).

Extraordinary general meeting

The partners representing the whole of the company's share capital have forthwith unanimously carried the following resolutions:

- 1) The registered office is established in L-5335 Moutfort, 2, rue de Medingen,
 - 2) The number of managers is fixed at two (2),
 - 3) The meeting appoints one technical manager and one administrative manager.
- Is appointed administrative manager of the company for an unlimited period:
- Ms. Yi Zhang, prenamed,

Is appointed technical manager of the company for an unlimited period:

- Mr Peihua Zhu, prenamed,

The Company shall be bound by the sole signature of the technical manager.

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 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, they signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quatorze janvier.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Peihua Zhu, gérant de société, né à Zhejiang (Chine) le 16 juillet 1959, demeurant à L-5335 Moutfort, 2, rue de Medingen,

2. Madame Yi Zhang, gérante de société, né Shangai (Chine) le 15 mai 1970, demeurant à L-8391 Nospelt, 17, Grandrue,

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, incluant toutes les catégories de prestations de services et de transport, la vente en gros et au détail ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La société a en outre pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée à compter de ce jour.

Art. 4. La société prend la dénomination de JOINING HANDS INTERNATIONAL CO.

Art. 5. Le siège social est établi à Moutfort.

Il peut être transféré en tout autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

Les gérants pourront établir des filiales et des succursales aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur de cent vingt cinq euros (125,- EUR) chacune.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié dans les conditions prévues à l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

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

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 11. Les créanciers, ayants-droits ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 12. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés.

Le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire ou autoriser les actes et opérations relatifs à son objet.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 14. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 15. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par des associés représentant plus des 2/3 du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ou la liquidation de la société ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 16. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 17. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 18. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 19. Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à que celui-ci ait atteint dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

Art. 20. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

Art. 21. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur. Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 18 septembre 1933 sont remplies.

Disposition transitoire

Le premier exercice commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2005.

Souscription - Libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1. Monsieur Peihua Zhu, prénommé, quatre-vingt-quinze parts sociales	95
2. Madame Yi Zhang, prénommée, cinq parts sociales	5
Total: cent parts sociales	100

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison de sa constitution est évalué à mille quatre cents euros (1.400,- EUR)

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt les associés, représentant l'intégralité du capital se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi à L-5335 Moutfort, 2, rue de Medingen.
2. Le nombre des gérants est fixé à deux (2).
3. L'assemblée décide de nommer un gérant technique et un gérant administratif.

Est nommé gérant administratif pour une durée indéterminée:

- Madame Yi Zhang, prénommée,

Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée:

- Monsieur Peihua Zhu, prénommé,

La société est engagée par la seule signature du gérant technique.

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 comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. Zhu, Y. Zhang, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 2005, vol. 23CS, fol. 57, case 5. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2005.

G. Lecuit.

(008678.3/220/211) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

19890

DISTRI 2000, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
R. C. Luxembourg B 84.302.

ACCEPT CONSEIL LUXEMBOURG DOMICILIATAIRE résilie le contrat de domiciliation de la société ci-dessus référencée avec effet 3 janvier 2005.

La société DISTRI 2000, S.à r.l. ne sera donc plus domiciliée au 61, avenue de la Gare L-1611 Luxembourg rétroactivement au 3 janvier 2005.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06100. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(007983.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

TORNO S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 28.999.

Lors de l'assemblée générale ordinaire reportée tenue en date du 25 novembre 2004, les actionnaires ont décidé:

1. de nommer Monsieur Niccoló Fischer, demeurant au 4, Piazza Sant' Alessandro, I-20123 Milan au poste d'administrateur, pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005, en remplacement de Monsieur Sandro Cacciatori, démissionnaire.

2. de renouveler le mandat des administrateurs:

- Giorgio Schiavo, demeurant au 9, Via dei Piatti, I-20123 Milan

- Dario Fischer, demeurant au 4, Piazza Sant' Alessandro, I-20123 Milan

pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005

3. de renouveler le mandat de Monsieur Sandro Cacciatori, résidant au 9, Via dei Piatti, I-20123 Milano en tant que commissaire pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005

4. transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 2005, réf. LSO-BA04582. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008078.3/581/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

DIFFUSION SAINT-PAUL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2339 Luxembourg, 2, rue Christophe Plantin.
R. C. Luxembourg B 65.930.

Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale ordinaire du 6 décembre 2004

L'assemblée générale décide de ne pas renouveler le mandat de Monsieur François Faber et de nommer Madame Géraldine Weber comme nouveau membre du conseil d'administration. Son mandat viendra à terme à l'adresse de l'assemblée générale en 2010.

L'assemblée générale décide de renouveler les autres mandats du conseil d'administration, ainsi que celui du commissaire aux comptes, pour une période de 6 ans, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire en 2010.

Dorénavant le conseil d'administration se compose comme suit:

- 1) Monsieur Charles Ruppert, président
- 2) Madame Géraldine Weyer, membre
- 3) Monsieur Marc Weyer, membre

Commissaire aux comptes:

Monsieur Egon Seywert

Fait à Luxembourg, le 11 janvier 2005.

Pour extrait conforme

C. Ruppert

Président du conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2005, réf. LSO-BA03343. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008208.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

FERNSEH HOLDING III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.
R. C. Luxembourg B 105.627.

—
STATUTES

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

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

FERNSEH HOLDING, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 90.554,

here represented by Mrs Séverine Michel, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal in Luxembourg on December 29, 2004.

Said proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed together.

Such appearing person, represented as stated above, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which she deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

Title I. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby formed a société à responsabilité limitée under the name of FERNSEH HOLDING III, S.à r.l. (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

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

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

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

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

Art. 4. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the City of Luxembourg by means of a resolution of the Board of Managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

Titel II. Share capital - Shares

Art. 5. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

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

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 6. The shares held by the sole partner are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more partners, the shares are freely transferable among partners. In the same case they are transferable to non-partners only with the prior approval of the partners representing at least three quarters of the capital. In the same case the shares shall be transferable because of death to non-partners only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by the decision of the sole partner or, should this happen, by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

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

Art. 9. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Titel III. Management

Art. 10. The Company is managed by one or several managers, not necessarily shareholders. In dealing with third parties, the managers have the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose. The managers are appointed by the general meeting of shareholders which fixes the term of their office. They may be dismissed freely at any time.

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

Art. 11. The board of managers may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the partners.

The board of managers shall meet upon call by the chairman or two managers at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of partners and the board of managers, but in his absence the managers or the board of managers may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the time set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meetings. This notice may be waived by the consent in writing or by fax or e-mail of each manager.

Separate notice shall not be required for meetings at which all the managers are present or represented and have declared that they had prior knowledge of the agenda as well as for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by fax or, provided the genuineness thereof is established, electronic transmission, another manager as his proxy.

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

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, e-mail or any other similar means of communications. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 12. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by two managers.

Art. 13. The board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the resolution of the partners fall within the competence of the board of managers.

Titel IV. Decisions of the sole partner

Art. 14. The sole partner exercises the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

As a consequence thereof all decisions, which exceed the powers of the managers are taken by the sole partner. In case of more partners the decisions, which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Titel V. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 15. The Company's financial year runs from the first of January of each year to the thirty-first of December of the same year.

Art. 16. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the company.

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

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

The sole partner or the partners, as the case may be, may deliberate with regard to the exceeding funds.

Titel VI. Dissolution - Liquidation

Art. 17. 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 general meeting of partners, which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realization 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. 18. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

All the five hundred (500) shares have been subscribed by FERNSEH HOLDING, S.à r.l., prenamed

All the shares have been fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euros (12,500.- EUR) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

Transitional disposition

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

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand eight hundred euros (EUR 1,800.-).

Decisions of the sole partner

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

1. The registered office of the Company shall be 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg.
2. The following persons are appointed managers of the Company for an indefinite period:
 - a) Ms Séverine Michel, maître en droit, born on July 19, 1977 in Epinal (Fr), residing at 31A, rue Robert Schuman, L-5751 Frisange;
 - b) Mr Laurence McNairn, Executive Director, born on July 11, 1955 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL;
 - c) Mr Alistair Boyle, Assistant Manager, born on June 13, 1976 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL.

3. The following person is appointed as independent auditor of the company for an indefinite period:
PWC LUXEMBOURG, with registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 65.477.

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

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

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

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:

Im Jahre zweitausendvier, den neunundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg,

ist erschienen:

FERNSEH HOLDING, S.à r.l., eine nach Luxemburger Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 90.554,

hier vertreten durch Frau Séverine Michel, mit Wohnsitz in Luxemburg,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift gegeben in Luxemburg am 29. Dezember 2004.

Welche Vollmacht, nach ne varietur paraphieren, durch den Mandanten und den unterzeichnenden Notar gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleibt um mit derselben einregistriert zu werden.

Der Erschienene, vertreten wie vorgenannt, ersucht den amtierenden Notar nachstehenden einen Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) die sie mit nachfolgender Satzung zu gründen beabsichtigt, zu beurkunden:

Titel I. Gegenstand, Dauer, Gesellschaftsbezeichnung, Sitz

Art. 1. Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit dem Namen FERNSEH HOLDING III, S.à r.l. (im nachfolgenden die «Gesellschaft») gegründet, die ebenso wie die Gesellschaftssatzung dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der heute geltenden Fassung unterliegt.

Art. 2. Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jedweder Art der Investition, der Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder in jeder sonstigen Art und Weise, sowie die Übertragung durch Verkauf, Tausch oder in anderer Art und Weise von Sicherheiten jeder Art oder von sonstigen verfügbaren Vermögenswerten, sowie die Verwaltung, Überwachung und Weiterführung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann im Wege von Darlehen, Garantien oder jeder anderen Art und Weise Gesellschaften Unterstützung zukommen lassen, an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält und die zu der Gesellschaftsgruppe gehören.

Die Gesellschaft kann jedwede kommerzielle, gewerbliche oder finanzielle Tätigkeit ausüben, die sie zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks für nützlich hält.

Art. 3. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt. Der Gesellschaftssitz kann an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg durch einfachen Beschluß der Geschäftsführer, verlegt werden. Niederlassungen können in Luxemburg oder im Ausland errichtet werden.

Titel II. Gesellschaftskapital, Anteile

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert (EUR 12.500,-) Euro, eingeteilt in fünfhundert Anteile (500) zu je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

Jede Aktie berechtigt zur Stimmabgabe bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an der Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

Art. 6. Die Übertragung von Anteilen des alleinigen Gesellschafters unter Lebenden sowie durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Falle mehrerer Gesellschafter sind die Anteile zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Im selben Fall bedürfen Anteilsübertragungen an Nichtgesellschafter der Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten. Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel der Anteile vertreten die den Überlebenden gehören, übertragen werden.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Beschluß des alleinigen Gesellschafters oder durch Mehrheitsbeschluß der Gesellschafter geändert werden, vorausgesetzt, daß die anwesenden Gesellschafter drei Viertel des Kapitals darstellen.

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

Art. 9. Die Gesellschaft erlischt weder durch Tod, noch durch Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit einer ihrer Gesellschafter.

Titel III. Geschäftsführung

Art. 10. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geführt, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen. Gegenüber Dritten haben die Geschäftsführer die weitestgehendsten Befugnisse die Gesellschaft zu vertreten und alle Handlungen vorzunehmen, die mit dem Gesellschaftszweck im Zusammenhang stehen. Die Geschäftsführer werden von der Hauptversammlung der Gesellschafter, auf bestimmte Zeit bestellt. Sie können ohne Angabe von Gründen jederzeit aberufen werden.

Die Gesellschaft wird durch die Einzelunterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder bei mehreren Geschäftsführern durch Einzelunterschrift eines jeden Geschäftsführers wirksam rechtlich verpflichtet.

Art. 11. Der Rat der Geschäftsführer wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und hat auch die Möglichkeit, einen stellvertretenden Vorsitzenden zu bestellen. Er kann außerdem einen Sekretär bestellen, der nicht Mitglied des Rat der Geschäftsführer sein muß und der für die Protokolle der Sitzungen des Rats der Geschäftsführer verantwortlich ist.

Der Rat der Geschäftsführer wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei seiner Mitglieder an dem im Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz von allen Sitzungen des Rats der Geschäftsführer. In seiner Abwesenheit kann der Rat der Geschäftsführer mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied des Rats ernennen um den Vorsitz dieser Sitzungen zeitweilig zu führen.

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

Jedes Mitglied des Rats der Geschäftsführer kann sich in der Sitzung des Geschäftsführerrates aufgrund einer schriftlichen oder durch Telefax oder sonst elektronisch erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Rates vertreten lassen.

Der Geschäftsführerrat ist beschlußfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefaßt.

Jedes Mitglied des Rats der Geschäftsführer kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung.

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

Art. 12. Die Protokolle aller Sitzungen des Rats der Geschäftsführer werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

Art. 13. Der Rat der Geschäftsführer ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, die im Interesse der Gesellschaft sind. Er hat sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder durch diese Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind.

Art. 14. Der Alleingesellschafter hat die Befugnisse, die der Gesellschafterversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der heute geltenden Fassung übertragen sind.

Sämtliche Beschlüsse die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten, werden durch den alleinigen Gesellschafter getroffen.

Im Falle mehrerer Gesellschafter werden die Beschlüsse, die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten durch Beschluß einer Gesellschafterversammlung getroffen.

Titel V. Geschäftsjahr - Bilanz - Ergebnisverwendung

Art. 15. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Art. 16. Am 31. Dezember eines jeden Jahres hat die Geschäftsführung eine Bilanz zu erstellen, in dem sämtliche Guthaben und Schulden der Gesellschaft aufgeführt sind, sowie die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Ausgaben, Kosten, Abschreibungen, Abgaben und Rückstellungen den Nettoreingewinn der Gesellschaft dar.

Jedes Jahr werden fünf Prozent des Nettoreingewinns der gesetzlichen Rücklage zugeführt. Diese Zuführung ist dann nicht mehr bindend, wenn die Rücklage zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat; vermindert sich diese Rücklage zu einem späteren Zeitpunkt aus irgendeinem Grund, so muß die Zuführung wieder aufgenommen werden, bis der gesetzlich vorgeschriebene Mindestsatz wieder erreicht ist.

Der verbleibende Betrag steht dem oder den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Titel VI. Gesellschaftsauflösung

Art. 17. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren, die nicht Gesellschafter sein müssen liquidiert. Die Gesellschafterversammlung ernennt die Liquidatoren und legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Der restliche Überschuss, der aus der Verwertung der Aktiva und Begleichung der Forderungen der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu ihren bestehenden Anteil am Kapital aufgeteilt.

Art. 18. Für Regelungsgegenstände, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Erschienenen auf die anwendbaren Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der heute geltenden Fassung.

Zeichnung und Einzahlung

Alle fünfhundert (500) Anteile wurden gezeichnet von FERNSEH HOLDING, S.à r.l., vorbenannt.

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, sodaß die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar ausdrücklich bestätigt wurde.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2005.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf eintausendachthundert Euro (1.800,-) geschätzt.

Beschlüsse alleinigen Gesellschafters

Im Anschluß an die Gründung hat der alleinige Gesellschafter, der das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1) Der Gesellschaftssitz befindet sich in 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg.

2) Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Zeit ernannt:

a) Ms Séverine Michel, maître en droit, born on July 19, 1977 in Epinal (Fr), residing at 31A, rue Robert Schuman, L-5751 Frisange;

b) Mr Laurence McNairn, Executive Director, born on July 11, 1955 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL;

c) Mr Alistair Boyle, Assistant Manager, born on June 13, 1976 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL.

3. Zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer für unbestimmte Zeit wurde ernannt:

PWC LUXEMBOURG, with registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 65.477.

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

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

Nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene, hat diese mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: S. Michel, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2005, vol. 146S, fol. 73, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2005.

A. Schwachtgen.

(008669.3/230/304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

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

Siège social: F-57100 Thionville, 2, rue Jean l'Aveugle.
Succursale: L-5670 Altwies, 40, route de Mondorf-les-Bains.
R. C. Luxembourg B 105.594.

Ouverture de succursale

1. Adresse de la succursale: L-5670 Altwies, 40, route des Mondorf-les-Bains.
2. Activité de la succursale: Entreprise générale de construction et toutes opérations s'y rattachant.
3. Registre de commerce: R.C.S. Thionville B 433 437 753.
4. Dénomination du siège: SILVALUX.
5. Forme juridique du siège: Société à responsabilité limitée au capital de 7.622,45 EUR.
6. Dénomination de succursale: SILVALUX.
7. Gérant du siège: M. Silva Simoes José Victor demeurant à L-5898 Syren, 11, rue de Dalheim.
8. Gérant de la succursale: M. Silva Simoes José Victor demeurant à L-5898 Syren, 11, rue de Dalheim.
9. Début d'activité succursale: 1 Août 2003.

La société, respectivement la succursale, ne peut être valablement engagée que par la signature du gérant ci-dessus nommé.

Fait pour servir et valoir ce que de droit, à Bettembourg le 15 juillet 2003.

J.V. Silva Simoes
Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2003, réf. LSO-AK04715. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008144.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

LUCILLE 3 S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 94.465.

DISSOLUTION

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

Before the undersigned Maître Alphonse Lentz, notary residing in Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

FIDES (LUXEMBOURG) S.A., with its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, registered at Trade Register of Luxembourg under the number B 41.469, represented by Mr Marco Dijkerman, employee with professional address at Luxembourg and Mr Paul van Baarle, employee, with professional address at Luxembourg, acting jointly in their capacity as proxy holder A,

acting in the name and on behalf of STICHTING LUCILLE I, having its registered office in NL-1077 ZX Amsterdam, Strawinskyalaan 3105, by virtue of a proxy given in Amsterdam on December 6, 2004.

The said proxy, signed *ne varietur* by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

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

- that the corporation LUCILLE 3 S.A., having its principal office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, has been incorporated pursuant a deed of notary Gérard Lecuit, residing in Luxembourg, on June, 3, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 833 on August 13, 2002;

- that the capital of the corporation LUCILLE 3 S.A. is fixed at one hundred twenty-four thousand Euro (124,000.- EUR) represented by four hundred ninety-six (496) shares with a par value of two hundred fifty Euro (250.- EUR) each, fully paid;

- that STICHTING LUCILLE I, has become owner of the shares and has decided to dissolve the company LUCILLE 3 S.A. with immediate effect as the business activity of the corporation has ceased;

- that STICHTING LUCILLE I, being sole owner of the shares and liquidator of LUCILLE 3 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 LUCILLE 3 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 ABN AMRO TRUST COMPANY L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

- that FIDES (LUXEMBOURG) S.A. is authorized in the name and on behalf of the sole shareholder to file any tax declaration, notice to the trade register and any other documents necessary or useful for the finalisation of the liquidation.

Estimation - Costs

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are valued at approximately at one thousand one hundred Euro (1,100.- EUR).

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 proxy holder of the person appearing, he signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le trente décembre.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

FIDES (LUXEMBOURG) S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 41.469, représentée par Monsieur Marco Dijkerman, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg et Monsieur Paul van Baarle, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant conjointement en leur qualité de fondateurs A,

agissant pour le compte et au nom de STICHTING LUCILLE I, ayant son siège social à NL-1077 ZX Amsterdam, Strawinskylaan 3105,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Amsterdam le 6 décembre 2004.

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

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société LUCILLE 3 S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, a été constituée suivant acte du notaire Gérard Lecuit, de résidence à Luxembourg, en date du 3 juin 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 833 du 13 août 2003;

- que le capital social de la société LUCILLE 3 S.A. s'élève actuellement à cent vingt-quatre mille Euros (124.000,- EUR) représenté par quatre cent quatre-vingt-six (496) actions d'une valeur nominale de deux cent cinquante Euros (250,- EUR) chacune, entièrement libérées;

- que STICHTING LUCILLE I, étant devenue seule propriétaire des actions, a décidé de dissoudre et de liquider la société LUCILLE 3 S.A., celle-ci ayant cessé toute activité;

- que STICHTING LUCILLE I, agissant tant en sa qualité de liquidateur de la société LUCILLE 3 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 ABN AMRO TRUST COMPANY, L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

- que FIDES (LUXEMBOURG) S.A. est autorisée au nom et pour le compte de l'actionnaire unique de signer aux effets ci-dessus tous actes, procès-verbaux, faire toutes déclarations et en général faire tout le nécessaire, quoique non prévu aux présentes, promettant de tout ratifier au besoin.

Estimation - Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte, sont estimés approximativement à mille cent Euros (1.100.-EUR).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante 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 aux mandataires de la comparante, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M. Dijkerman, P. van Baarle, A. Lentz

Enregistré à Remich, le 4 janvier 2005, vol. 468, fol. 64, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 7 janvier 2005.

A. Lentz.

(008274.3/221/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

SYNSTAR (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 8, rue Henri M. Schnadt.

R. C. Luxembourg B 92.085.

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 1^{er} décembre 2004 que les décisions suivantes ont été prises:

1) Les personnes suivantes ont démissionné et décharge leur a été accordée pour la durée de leur mandat jusqu'au 1^{er} décembre 2004:

1. M. David Guy Armstrong;
2. M. Horst Otto Durr;
3. M. Oscar De Schutter;
4. M. Jonathan George Job.

2) Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs avec effet immédiat pour une durée prenant fin à la clôture de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

- M. Benoit Scheen, Country General Manager BeLux, né le 23 août 1966 à Moresnet (Belgique) demeurant à Allée Bois de Bercuit 105, 1390 Grez-Doiceau (Belgique), et

- M. Jean-Pierre Boulanger, Country Controller BeLux, né le 30 juillet 1952 à Schaerbeek (Belgique) demeurant à Avenue de Versailles 62, 1020 Bruxelles, (Belgique)

3) Le mandat de Mme Ruth Brandon Kirby a été confirmé pour une durée prenant fin à la clôture de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels au 31 décembre 2009.

Luxembourg, le 18 janvier 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA05006. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008215.3/250/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

PROSPERINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 44.205.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 décembre 2004

1. Les démissions de Monsieur Serge Krancenblum et Monsieur Pierre Mestdagh, pour raisons personnelles, de leur qualité d'administrateurs sont acceptées.

2. Monsieur Claude Schmitz, conseil fiscal, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg et Monsieur Guy Hornick, conseil fiscal, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg, sont nommés Administrateurs en remplacement des administrateurs démissionnaires. Leur mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de l'an 2009.

3. La démission de FIN-CONTROLE S.A., Commissaire aux Comptes, est acceptée.

4. AUDIEX S.A., ayant son siège social au 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg est nommé commissaire aux comptes en remplacement de FIN-CONTROLE S.A. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de l'an 2009.

7. L'assemblée décide de transférer le siège social au 11A, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 27 décembre 2004.

Certifié sincère et conforme

Pour PROSPERINVEST HOLDING S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Agent domiciliaire

Signatures

Extract of the resolutions taken at the Extraordinary General Meeting of December 27, 2004

1. The resignation of Mr Serge Krancenblum and Mr Pierre Mestdagh, for personal reasons, as Directors be accepted.

2. Mr Claude Schmitz, fiscal advisory professional address at 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg and Mr Guy Hornick, fiscal advisory, with professional address at 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg be appointed as new Directors in their replacement. Their mandate will lapse at the Annual General Meeting of 2009.

3. The resignation of FIN-CONTROLE S.A. as a Statutory Auditor be accepted.

4. AUDIEX S.A., with registered office at 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg be appointed as a new Statutory Auditor in replacement of FIN-CONTROLE S.A. His mandate will lapse at the Annual General Meeting of 2009.

5. Full and total discharge be granted to the Directors with respect to the period from September 12, 2001 ended December 27, 2004 and the Statutory Auditor for the execution of his mandate regarding the period from September 12, 2001 ended December 27, 2004.

6. The transfer of the registered office to 11A, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg be accepted.

Luxembourg, December 27, 2004.

For true copy

For PROSPERINVEST HOLDING S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05976. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008272.3/795/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

FINCK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 96.694.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale qui s'est tenue en date du 11 janvier 2005 que:

1) Le siège social a été transféré à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

2) Il a été procédé à une reconstitution entière des organes sociaux et ont été nommés:

a) *administrateurs*

- Madame Gabriele Schneider, directrice de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, catégorie A

- Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, catégorie A

- Monsieur Lou Huby, directeur honoraire de la Communauté Européenne e.r., avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, catégorie B

en remplacement de Messieurs Angelo Gianini, Gabriele Brogginini et Bruno Beernaerts

b) *commissaire aux comptes*

- DIRILOU, S.à r.l., avec siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg B 103.248

en remplacement de CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l.

Le mandat des organes sociaux nouvellement élu expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2009.

Pour extrait conforme

Pour le conseil d'administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05855. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008284.3/535/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

EUROPA BOREHAMWOOD IP, Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 104.780.

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

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

There appeared:

1. EUROPA REAL ESTATE II, S.à r.l. a «société à responsabilité limitée», existing under Luxembourg law, established and having its registered office at 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, entered in the Luxembourg Trade and Companies Register, section B under the number 103.095;

2. EUROPA REAL ESTATE II US, S.à r.l. a «société à responsabilité limitée», existing under Luxembourg law, established and having its registered office at 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, entered in the Luxembourg Trade and Companies Register, section B under the number 103.096;

both companies are here represented by:

Mr Eric Biren, company director, with professional address in 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, acting in his capacity as member of the board of managers of both companies, with individual signing power.

Such appearing parties are the sole partners of EUROPA BOREHAMWOOD IP, (hereinafter the «Company») a «société à responsabilité limitée», having its registered office at 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 8 December 2004, its publication in the Mémorial C and registration with the Trade and Companies Register in Luxembourg, pending.

The appearing parties, represented as mentioned here above, and representing the whole corporate capital required the undersigned notary to act the following resolutions:

19900

First resolution

The partners resolved to change the currency of the corporate capital of the Company from euro (EUR) into Pounds Sterling (GBP) by applying the exchange rates 1 EUR = 0,6909064 GBP.

Second resolution

The partners resolved consequently to convert the existing corporate capital of the Company of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) into eight thousand six hundred thirty-six point thirty-three Pounds Sterling (8,636.33 GBP).

Third resolution

The partners resolved to cancel the current par value of the five hundred (500) shares of the Company.

Fourth resolution

The partners resolved to increase the corporate share capital of the Company by an amount of seven hundred forty-six thousand eighty-three point sixty-seven Pounds Sterling (746,083.67 GBP) so as to raise it from its amount presently converted of eight thousand six hundred thirty-six point thirty-three Pounds Sterling (8,636.33 GBP) up to an amount of seven hundred fifty-four thousand seven hundred and twenty Pounds Sterling (754,720.- GBP) however without issuing new additional new shares but by the subscription and payment in cash of the prementioned capital increase by the current partners of the Company of the amount of seven hundred forty-six thousand eighty-three point sixty-seven Pounds Sterling (746,083.67 GBP), and in the same proportion as their current shareholding held by them in the Company.

Proof of such payments of seven hundred forty-six thousand eighty-three point sixty-seven Pounds Sterling (746,083.67 GBP) has been given to the undersigned notary, who expressly states this.

Fifth resolution

The partners resolved to set a new par value for the shares of the Company at twenty Pounds Sterling (20.- GBP) and further resolved to convert the five hundred (500) existing shares of the Company into thirty-seven thousand seven hundred and thirty-six (37,736) shares with a par value of twenty Pounds Sterling (20.- GBP) each.

Sixth resolution

The partners resolved to delegate to each manager of the Company all and any powers to implement the above-mentioned resolutions.

Seventh resolution

As a consequence of such increase of capital, article six (6) first paragraph of the Company's Articles of Incorporation is amended and shall therefore read as follows:

Art. 6. First paragraph. «The corporate capital of the Company is set at seven hundred fifty-four thousand seven hundred and twenty Pounds Sterling (754,720.- GBP) divided into thirty-seven thousand seven hundred and thirty-six (37,736) shares with a par value of twenty Pounds Sterling (20.- GBP) each, entirely paid up.»

Costs and Expenses

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed to fourteen thousand two hundred fifty euro.

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

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the appearing persons 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 his name, first name, civil status and residence, 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 treize décembre.

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

Ont comparu:

1. EUROPA REAL ESTATE II, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant sous le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 43 boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 103.095;

2. EUROPA REAL ESTATE II US, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant sous le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 43 boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 103.096;

les deux sociétés sont ici représentées par:

Monsieur Eric Biren, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle au 43, boulevard de Pétrusse, L-2320 Luxembourg,

agissant en sa qualité de gérant des deux sociétés prénommées avec pouvoir de signature individuelle.

Lesquelles parties comparantes, sont les seules associées de EUROPA BOREHAMWOOD IP (la «Société»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date 8 décembre 2004, sa publication au Mémorial C et inscription au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, en cours.

Lesquelles parties comparantes, représentées comme il est mentionné ci-avant et représentant l'intégralité du capital social, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident de convertir le capital social de la Société de euros (EUR) en Livres Sterling (GBP) par application des taux de conversion 1 EUR = 0,6909064 GBP.

Deuxième résolution

Les associés décident de convertir en conséquence le capital social existant de la Société d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) en huit mille six cent trente-six virgule trente-trois livres sterling (8.636,33 GBP).

Troisième résolution

Les associés décident d'annuler l'actuelle valeur nominale des cinq cents (500) parts sociales de la Société.

Quatrième résolution

Les associés décident d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de sept cent quarante-six mille quatre-vingt-trois virgule soixante-sept livres sterling (746.083,67 GBP) afin de le porter de son montant actuel présentement converti de huit mille six cent trente-six virgule trente-trois livres sterling (8.636,33 GBP) jusqu'à montant de sept cent cinquante-quatre mille sept cent vingt livres sterling (754.720,- GBP), sans toutefois émettre des nouvelles parts sociales, mais par la souscription et la libération intégrale en numéraire de la prédite augmentation de capital par les associés existants de la Société du montant de sept cent quarante-six mille quatre-vingt-trois virgule soixante-sept livres sterling (746.083,67 GBP) et dans la même proportion que leur participation courante dans la Société.

La preuve de ces paiements de sept cent quarante-six mille quatre-vingt-trois virgule soixante-sept livres sterling (746.083,67 GBP) a été fournie au notaire instrumentant qui la reconnaît expressément.

Cinquième résolution

Les associés décident de fixer une nouvelle valeur nominale des parts sociales de la Société à vingt livres sterling (20,- GBP) et décident de plus de convertir les cinq cents (500) parts sociales existantes de la Société en trente-sept mille sept cent trente-six (37.736) parts sociales d'une valeur nominale de vingt livres sterling (20,- GBP) chacune.

Sixième résolution

Les associés décident de déléguer à chaque gérant de la Société tous les pouvoirs nécessaires afin d'exécuter les résolutions mentionnées ci-dessus.

Septième résolution

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article six (6), premier alinéa des statuts de la Société est modifié en conséquence et aura désormais la teneur suivante:

Art. 6. Alinéa 1^{er}. «Le capital social de la Société est fixé à sept cent cinquante-quatre mille sept cent vingt livres sterling (754.720,- GBP), divisé en trente-sept mille sept cent trente-six (37.736) parts sociales d'une valeur de vingt livres sterling (20,-GBP) chacune, intégralement libérées.»

Frais et Dépenses

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont estimés à quatorze mille deux cent cinquante euros.

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

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 même 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 à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite personne comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: E. Biren, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 15 décembre 2004, vol. 889, fol. 81, case 10. – Reçu 10.775,95. euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 27 décembre 2004.

J.-J. Wagner.

(001726.3/239/131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

EUROPA BOREHAMWOOD IP, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 104.780.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

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

Belvaux, le 27 décembre 2004.

J.-J. Wagner.

(001727.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

ELLIS AND HETHERINGTON TRUST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 101.884.

—
Extrait du contrat d'achat et de vente de parts sociales daté du 1^{er} septembre 2004

Entre:

M. Ian Hetherington avec adresse personnelle à Abbey Farm, Chelford, Macclesfield, Cheshire, SK 119AH, Royaume-Uni, et

M. Jonathan M. Ellis avec adresse personnelle à Gayton Hall, Gayton Farm Road, Gayton, Wirral CH60 8NW, Royaume-Uni

et la société

MeesPierson INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social au 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Messieurs Ian Hetherington et Jonathan M. Ellis cèdent et vendent à MeesPierson INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A., qui accepte et acquiert 100 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 125,- chacune représentant la totalité du capital social de la société ELLIS AND HETHERINGTON TRUST, S.à r.l. selon les conditions de vente et autres stipulées dans le contrat.

Le prix total de vente s'élève à EUR 1,-.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2005.

Pour ELLIS AND HETHERINGTON TRUST, S.à r.l.

P. Bun / H. de Graaf

Gérant / Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2005, réf. LSO-BA03817. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008307.3/029/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

WATFORD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 33.595.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06508, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

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

Signature.

(009354.3/317/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

LOMBOK CAPITAL VENTURES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 83.061.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue extraordinairement le 29 décembre 2004 que:

- Monsieur Urs Leiser, Administrateur de sociétés, demeurant à Werdenbrug (Suisse);
- Monsieur Rolf Schmid, Administrateur de sociétés, demeurant à Schaan (Liechtenstein),
- Madame Suzanne Dunser, Administrateur de sociétés, demeurant à Schaan (Liechtenstein).

Sont réélus Administrateurs pour une durée de six années, leurs mandats prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2009;

Et que:

- Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant professionnellement 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg,

est élu Commissaire aux Comptes pour une durée de six années, son mandat prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2009.

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06447. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008677.3/802/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

IK & MUKKE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 27.763.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 11 janvier 2005 a ratifié la décision du Conseil d'administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Peter Bun en remplacement de Monsieur Maarten van de Vaart.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

Monsieur Peter Bun, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
Monsieur Hans de Graaf, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,
ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

Le mandat du Commissaire aux comptes:

ELPERS & CO. REVISEUR D'ENTREPRISES, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,
a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2005.

Pour IK & MUKKE HOLDING S.A.

P. Bun

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2005, réf. LSO-BA05115. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008322.3/029/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

NBMH INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 57.592.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires datée du 22 décembre 2004

1) En remplacement de Monsieur Bob Bernard, administrateur démissionnaire, auquel décharge a été donnée, Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, ayant son domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, a été nommé administrateur, président du conseil d'administration et administrateur-délégué, chargé de la gestion journalière de la société avec le pouvoir de l'engager par sa seule signature quant à cette gestion.

2) Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

Conseil d'administration

- Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, ayant son domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, président du conseil d'administration et administrateur-délégué,

- Monsieur André Wilwert, diplômé I.C.H.E.C. Bruxelles, né à Luxembourg, le 24 février 1951, ayant son domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, administrateur-délégué,

- Monsieur Paul Marx, docteur en droit, né à L-Esch-sur-Alzette, le 21 novembre 1947, ayant son domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Commissaire aux comptes

- La société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, R.C.S. Luxembourg B 29.501, avec siège à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

Régime de signature statutaire:

«La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu des dispositions de l'article 10 des statuts.»

Luxembourg, le 7 janvier 2005.

Pour avis sincère et conforme

Pour NBMH INVESTMENTS S.A.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2005, réf. LSO-BA02402. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008718.3/528/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

SAFIR S.A., Société Anonyme.**Capital social: 30.986,69 EUR.**Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.
R. C. Luxembourg B 66.897.*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 15 janvier 2005*

1. L'assemblée a constaté la démission de Madame Maryse Delvigne de ses fonctions d'administrateur et d'administrateur-délégué de la société et a décidé de lui donner pleine et entière décharge pour l'exercice de son mandat à ce jour.

2. L'assemblée a décidé de nommer au poste d'administrateur de la société pour un terme prenant fin à l'expiration du mandat de son prédécesseur, c'est-à-dire lors de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2010:
- Monsieur René Baustert, maître opticien, né le 23 mars 1956 à Luxembourg, demeurant à L-2360 Luxembourg, 15, allée des Poiriers.

Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 15 janvier 2005

Conformément à l'autorisation accordée par l'assemblée générale tenue ce jour, il a été décidé de nommer en tant qu'administrateur-délégué de la société:

- Monsieur Joseph Baustert, ingénieur, né le 4 avril 1948 à Pétange, demeurant 12, rue du Bois à L-1245 Senningerberg.

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

Fait à Luxembourg, le 20 janvier 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05810. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008457.3/1185/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

WATFORD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 33.595.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 30 décembre 2004 que:

- Maître Marianne Goebel, avocat, demeurant 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, est élue aux fonctions d'administrateur de la société en remplacement de Maître Philippe Morales, démissionnaire.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale des actionnaires de la société qui se tiendra en 2006.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06510. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009355.3/317/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

NEW ESPACE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4540 Differdange, 96, rue Dicks-Lentz.

R. C. Luxembourg B 88.861.

L'an deux mille cinq, le sept janvier.

Par-devant Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange.

Ont comparu:

1.- La société NEW ESPACE, S.à r.l., ayant son siège social à L-4930 Bascharage, 13A, boulevard J.F. Kennedy, constituée suivant acte reçu par le notaire Blanche Moutrier, de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 4 septembre 2002,

publié au Mémorial C n° 1526 du 23 octobre 2002,

ici représentée par son gérant, à savoir:

1.- Monsieur François Oliveira Marques, agent immobilier, demeurant à L-4540 Differdange, 96, rue Dicks-Lentz,

2.- Monsieur Jaime Batista, agent immobilier, demeurant à L-4930 Bascharage, 13A, boulevard J.F. Kennedy, agissant en nom personnel,

3.- Monsieur François Oliveira Marques, prénommé, agissant en nom personnel,

4.- Monsieur Victor Manuel Dos Santos Marques, ouvrier, demeurant à L-4540 Differdange, 96, rue Dicks-Lentz, agissant en nom personnel,

5.- Madame Marie-Christine Da Felicidade Da Silva, vendeuse, née le 16 octobre 1974 à Soissons, France, épouse de Monsieur François Oliveira Marques, demeurant à L-4540 Differdange, 96, rue Dicks Lentz, agissant en nom personnel.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'acter leurs déclarations comme suit:

Les parts de la société sont actuellement réparties de la manière suivante:

1.- Monsieur François Oliveira Marques, prénommé: trente-cinq parts sociales	35
2.- Monsieur Jaime Batista, prénommé: trente-cinq parts sociales.	35
3.- Monsieur Victor Manuel Dos Santos Marques, prénommé: trente parts sociales	30
Total: cent parts sociales	100

Par les présentes, Monsieur Jaime Batista, prénommé, déclare céder et transporter les trente-cinq (35) parts sociales qu'il détient dans la prédite société à Madame Marie-Christine da Felicidade Da Silva, prénommée, ce acceptant. Cette cession a eu lieu pour et moyennant le prix de quatre mille trois cent soixante-quinze euros (4.375,- EUR), somme que le cédant déclare et reconnaît avoir reçue avant les présentes et hors la présence du notaire instrumentant, de la cessionnaire, ce dont quittance.

La société à responsabilité limitée NEW ESPACE, S.à r.l., représentée comme il vient d'être dit, déclare accepter les cessions ci-avant mentionnées, conformément à l'article 190 de la loi sur les sociétés commerciales et n'avoir entre les mains aucun empêchement ou opposition qui puisse en arrêter ou suspendre l'effet.

A la suite de la cession ainsi intervenue, le capital social de la prédite société se trouve désormais réparti de la manière suivante:

1.- Monsieur François Oliveira Marques, prénommé: trente-cinq parts sociales	35
2.- Madame Marie-Christine da Felicidade Da Silva, prénommée: trente-cinq parts sociales	35
3.- Monsieur Victor Manuel Dos Santos Marques, prénommé: trente parts sociales	30
Total: cent parts sociales	100

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant même, les associés se sont réunis en assemblée générale extraordinaire dont ils déclarent avoir connu l'ordre du jour au préalable et à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et ils prennent, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- L'assemblée générale décide de confirmer pour une durée indéterminée comme gérant unique de la prédite, société, Monsieur François Oliveira Marques, prénommé.

2.- La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature du gérant.

3.- L'assemblée générale décide de transférer le siège social à Differdange.

4.- Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article 3 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le siège social est établi à Differdange (...)»

5.- L'assemblée générale décide de fixer l'adresse du siège social à L-4540 Differdange, 96, rue Dicks-Lentz.

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

Frais

Les frais et charges du présent acte resteront à charge de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé l'acte avec le notaire.

Signé: F. Oliveira Marques, J. Batista, V. M. Dos Santos Marques, M.-C. Da Felicidade Da Silva, R. Schuman.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 13 janvier 2005, vol. 891, fol. 21, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Differdange, le 24 janvier 2005.

R. Schuman.

(008344.3/237/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

NEW ESPACE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4540 Differdange, 96, rue Dicks-Lentz.

R. C. Luxembourg B 88.861.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

R. Schuman.

(008346.3/237/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

SCHMITZ CREATION IN PELZ UND LEDER A.G., Aktiengesellschaft.

Siège social: L-1368 Luxemburg, 26, rue du Curé.

H. R. Luxemburg B 44.700.

Im Jahre zweitausendundvier, am einundzwanzigsten Dezember.

Vor Notar Jean-Paul Hencks, im Amtssitze zu Luxemburg.

Findet die ausserordentliche Generalversammlung statt der Gesellschaft SCHMITZ CREATION IN PELZ UND LEDER, GmbH, mit Sitz in Luxemburg, gegründet gemäss Urkunde von Notar Christine Doerner aus Bettemburg am 2. August 1993, veröffentlicht im Memorial C, Nummer 484 vom 16. Oktober 1993.

Die Versammlung wird eröffnet unter dem Vorsitz von Herr Guido Schmitz, Geschäftsmann, wohnhaft in L-7302 Steinsel, 26, In der Acht,

welcher Frau Gaby Schmitz-Thölkes, ohne besondern Stand, wohnhaft in L-7302 Steinsel, 26, In der Acht, zum Schriftführer bestimmt.

Die Versammlung wählt Frau Marie-Paule Kohn-Thibo, Privatbeamtin, wohnhaft in Luxemburg, zum Stimmzähler.

Nachdem das Versammlungsbüro also aufgestellt worden war, ersucht der Vorsitzende den Notar folgendes zu beurkunden:

I.- Die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter sowie die Zahl der Anteile ergibt sich aus einer Anwesenheitsliste die durch den Versammlungsvorstand und den Notar unterzeichnet wurde; diese Anwesenheitsliste, ebenso wie die ne varietur unterzeichneten Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigegeben, mit der sie einregistriert werden.

II.- Aus dieser Anwesenheitsliste ergibt es sich, dass sämtliche Anteile bei dieser Versammlung vertreten sind. Die Versammlung ist somit ordnungsgemäss zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung beraten.

III.- Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

1. Erhöhung des Gesellschaftskapitals um 5.750,00 EUR, durch Einverleibung bis zu diesem Betrag von bestehenden Reserven, und durch Ausgabe von 23 neuen Anteilen zu je 250,00 EUR.

2. Erhöhung des Gesellschaftskapital um 250,00 EUR durch Bareinzahlung, und durch Ausgabe von 1 neuen Anteil zu 250,00 EUR, und Zeichnung dieses Anteiles durch Frau Gaby Thölkes, Ehefrau von Guido Schmitz, ohne besondern Stand, geboren am 28. Dezember 1969, in Bitburg/Deutschland, wohnhaft in L-7302 Steinsei, 26, In der Acht.

3. Umwandlung der Form der Gesellschaft von Gesellschaft mit beschränkter Haftung in Aktiengesellschaft.

4. Bericht des Wirtschaftsprüfers.

5. Abänderung des Firmennamens der Gesellschaft in SCHMITZ CREATION IN PELZ UND LEDER A.G.

6. Neufassung der Satzung, bei Gleichbleiben des Gesellschaftszwecks.

7. Rücktritt des Geschäftsführers und Entlastung.

8. Statutarische Ernennungen.

9. Verschiedenes.

IV. - Nach diesen Erklärungen nahm die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschliesst das Gesellschaftskapital um einen Betrag von fünftausendsiebenhundertfünfzig Euro (5.750,00 EUR) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Betrag von fünfundzwanzigtausend Euro (25.000,00 EUR) auf dreissigtausendsiebenhundertfünfzig Euro (30.750,00 EUR) zu bringen, und zwar durch Einverleibung, bis zu diesem Betrag, von bestehenden Reserven und durch Ausgabe von dreiundzwanzig (23) neuen Anteilen, welche die gleichen Rechte haben werden wie die bereits bestehenden Anteilen.

Der Nachweis der bestehenden Reserven wurde dem amtierenden Notar erbracht durch die auf den 31. Dezember 2003 ausgestellte Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung, und einer Bestätigung seitens der Gesellschaftsorgane des Vorhandenseins genügender Reserven.

Eine Kopie derselben bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben.

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschliesst das Gesellschaftskapital um einen weiteren Betrag von zweihundertfünfzig Euro (250,00 EUR) zu erhöhen, um es von dreissigtausendsiebenhundertfünfzig euro (30.750,00 EUR) auf einunddreissigtausend Euro (31.000,00 EUR) zu bringen, durch Bareinzahlung dieses Betrages, und durch Ausgabe von einem (1) neuen Anteil, welches die gleichen Rechte haben wird wie die bereits bestehenden Anteilen, und beschliesst zur Zeichnung und Einzahlung des neuen Anteiles Frau Gaby Thölkes, Ehefrau von Guido Schmitz, ohne besondern Stand, geboren am 28. Dezember 1969, in Bitburg/Deutschland, wohnhaft in L-7302 Steinsel, 26, In der Acht, zuzulassen.

Dritter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung, nach Feststellung dass keine statutarische Bestimmung die Umwandlung der juristischen Natur der Gesellschaft verbietet, beschliesst die bestehende Gesellschaft aus ihrer jetzigen Form einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung in eine Aktiengesellschaft umzuwandeln. Diese Umwandlung, gemäss Artikel 3 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, gibt keinen Anlass zu einer neuen juristischen Persönlichkeit, die Aktiengesellschaft ist nur die Weiterführung der Gesellschaft mit beschränkter Haftung so wie sie im Augenblick besteht.

Vierter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschliesst, der Gesellschaft fortan die Bezeichnung Schmitz CREATION IN PELZ UND LEDER A.G. zu geben.

Fünfter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschliesst einstimmig, die Satzung der Gesellschaft der neuen Form anzupassen, bei Gleichbleiben des Gesellschaftszweckes, und mit folgendem Wortlaut:

Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung SCHMITZ CREATION IN PELZ UND LEDER A.G.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder auch dieses Sitzes mit dem Ausland durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese einstweilige Massnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung von einer derartigen Verlegung hat durch die Organe zu erfolgen, die mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt sind.

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbeschränkte Dauer errichtet.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Ausbeutung eines Kürschnereibetriebes, sowie Handel mit Pelz- und Lederwaren, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt oder denselben fördern kann.

Art. 5. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) eingeteilt in hundertvierundzwanzig (124) Aktien mit einem Nominalwert von je zweihundertfünfzig Euro (250,- EUR), welche in voller Höhe eingezahlt sind.

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre.

Verwaltung - Oberwachung

Art. 6. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen, welche von der Generalversammlung für eine Dauer ernannt werden, die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so kann, falls das Gesetz es erlaubt, das frei gewordene Amt vorläufig besetzt werden, unter Beachtung der dann geltenden Gesetze.

Art. 7. Der Verwaltungsrat kann unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden erwählen. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgaben.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich, telegraphisch oder per Telefax abgeben. Fernschreiben und Telegramme müssen schriftlich bestätigt werden.

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

Art. 8. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Stimmenmehrheit getroffen. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

Art. 9. Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates werden von den in den Sitzungen anwesenden Mitgliedern unterschrieben.

Die Beglaubigung von Abzügen oder Auszügen erfolgt durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch einen Bevollmächtigten.

Art. 10. Der Verwaltungsrat hat alle Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten. Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz und durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist.

Art. 11. Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen. Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Ermächtigung durch die Generalversammlung und alle Handlungen bleiben weisungsgebunden an die Generalversammlung.

Art. 12. Die Gesellschaft wird nach aussen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, wobei eine diejenige des Delegierten des Verwaltungsrates sein muss, oder durch die Einzelunterschrift des Delegierten des Verwaltungsrates.

Art. 13. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare überwacht, die ihre Zahl und ihre Vergütung festlegt.

Die Dauer der Amtszeit der Kommissare wird von der Generalversammlung festgelegt. Sie kann jedoch sechs Jahre nicht überschreiten.

Generalversammlung

Art. 14. Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden. Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäss den Bestimmungen des Gesetzes.

Zum ersten Mal kann die der Gesellschaftsgründung folgende ausserordentliche Generalversammlung einen Vorsitzenden und/oder einen Delegierten des Verwaltungsrats ernennen.

Art. 15. Die jährliche Generalversammlung tritt in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen, und zwar am ersten Mittwoch des Monats Mai eines jeden Jahres um 11.00 Uhr. Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

Art. 16. Der Verwaltungsrat oder der oder die Kommissare können eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen. Sie muss innerhalb eines Monats einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag stellen.

Art. 17. Jede Aktie gibt ein Stimmrecht von einer Stimme.

Geschäftsjahr - Gewinnverteilung

Art. 18. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluss, wie gesetzlich vorgeschrieben.

Er legt diesen, mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft, spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung, den Kommissaren vor.

Art. 19. Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Unkosten und Abschreibungen den Nettogewinn der Gesellschaft dar. Von diesem Gewinn sind 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Die Generalversammlung kann beschliessen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen zur Kapitaltilgung zu benutzen, ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung.

Auflösung - Liquidation

Art. 20. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie bei Satzungsänderungen.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sind und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

Allgemeine Bestimmungen

Art. 21. Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf die späteren Änderungen.

Fünfter Beschluss

Die Generalversammlung nimmt den Rücktritt des augenblicklichen Geschäftsführers der Gesellschaft an, und erteilt ihm Entlastung für die Ausübung seines Amtes bis heute.

Sechster Beschluss

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern bis zur Generalversammlung, die im Jahre 2010 stattfindet, werden ernannt:

- Herr Guido Schmitz, Geschäftsführer, geboren am 31. Mai 1968, in Prüm/Deutschland, wohnhaft in L-7302 Steinsel, 26, In der Acht

Er wird zum Delegierten des Verwaltungsrates ernannt.

- Frau Gaby Schmitz-Thölkes, ohne besondern Stand, geboren am 28. Dezember 1969, in Bitburg/Deutschland, wohnhaft in L-7302 Steinsel, 26, In der Acht.

- Frau Gertrud Schmitz-Lehnen, ohne besondern Stand, geboren am 6. April 1944, in Waxweiler/Deutschland, wohnhaft in D-54619 Üttfeld, Hauptstrasse 13.

Zum Kommissar für den gleichen Zeitraum wird ernannt:

- Herr Rudolf Schmitz, Geschäftsmann, geboren am 6. August 1936, in Huf/Deutschland, wohnhaft in D-54619 Üttfeld, Hauptstrasse 13.

Siebenter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst den Sitz der Gesellschaft in L-1368 Luxembourg, 26, rue du Curé, festzulegen.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Die Umwandlung der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft wurde begutachtet gemäss Bericht des Wirtschaftsprüfers Herr Marco Claude, wohnhaft in Luxembourg, vom 20. Dezember 2004, welcher gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleibt, und welcher abschliesst wie folgt:

«Conclusion

Sur base de vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, et compte tenu des réserves à incorporer au capital et du versement en numéraire à effectuer, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de la Société à

responsabilité limitée à transformer en Société Anonyme, qui est au moins égale à la valeur nominale (250,00 EUR) des 124 actions à émettre à la suite de la susdite transformation.

Signé: M. Claude.»

Kosten

Der Gesamtbetrag aller Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit dieser Urkunde erwachsen oder berechnet werden, wird abgeschätzt auf 1.700,00 EUR.

Da nunmehr die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung durch den Vorsitzenden geschlossen.

Worüber Protokoll, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie Eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die Komparenten haben die Mitglieder des Versammlungsbüro unterschrieben mit dem Notar.

Gezeichnet: G. Schmitz, G. Thölkes, M.-P. Thibo, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2004, vol. 146S, fol. 31, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, zum Zweck der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 4. Januar 2005.

J.-P. Hencks.

(001716.3/216/198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

SHELL LUXEMBOURGEOISE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Bertrange, 7, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 7.479.

Extrait du procès-verbal du Conseil de Gérance du 14 mai 2004

Le Conseil de Gérance choisit comme Président Monsieur Pierre Cambresier.

Le Conseil de Gérance nomme comme nouveau gérant à partir du 1^{er} juin 2004, Monsieur Alain Gaasch, demeurant à L-5880 Hesperange, Ceinture um Schlass 29, et le charge de la gestion journalière de la société en remplacement de Monsieur Pierre Cambresier.

Tous les pouvoirs antérieurement accordés à Monsieur Brykman sont supprimés depuis le 1^{er} avril 2004.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale statutaire des associés du 17 septembre 2004

L'Assemblée générale réélit en qualité de Gérants pour un terme d'un an expirant à l'issue de l'Assemblée générale statutaire de 2005, Messieurs Pierre Cambresier, Patrick Ellingsworth, Andrew Longden, Christian Billon et Jean Prüm.

L'Assemblée générale élit, ratifie la nomination, avec effet rétroactif au 1^{er} juin 2004, comme nouveau Gérant de Monsieur Alain Gaasch, demeurant à L-5880 Hesperange, Ceinture um Schlass et le charge de la gestion journalière de la société en remplacement de Monsieur Pierre Cambresier.

Son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée générale statutaire de 2005.

Monsieur Pierre Cambresier garde sa qualité de gérant, Président du Conseil de Gérance.

L'Assemblée générale décide de renouveler pour un terme d'un an, le mandat du Réviseur, la S.A. Pricewaterhouse-Coopers LUXEMBOURG, dont le siège social est situé à 1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

A. Gaasch

Gérant, chargé de la gestion journalière

Enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2004, réf. LSO-AU06601. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008711.3/000/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Steinfort.

R. C. Luxembourg B 7.113.

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

Par-devant Maître Anja Holtz, notaire de résidence à Wiltz.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TEXTILCORD STEINFORT S.A., avec siège social à Steinfort, constituée sous la dénomination UNIROYAL LUXEMBOURG S.A. suivant acte reçu par le notaire Maître Paul Manternach, alors de résidence à Capellen, en date du 20 octobre 1965, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 130 du 10 novembre 1965, modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Aloyse Biel, alors de résidence à Capellen, en date du 30 septembre 1997, publié au Mémorial C numéro 44 du 20 janvier 1998,

inscrite au registre du commerce et des sociétés Luxembourg sous le numéro B 7.113.

L'assemblée est ouverte à 9.00 heures et choisit comme président/scrutateur Monsieur Benoît de Bien, consultant, demeurant à L-9515 Wiltz, 59, rue G-D Charlotte

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Monique Goldenberg, employée privée, demeurant à Chatillôn (B),

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. Augmentation du capital social d'un montant de 532,38 euros pour le porter de son montant actuel de 1.239.467,62 EUR à celui de 1.240.000,- EUR par incorporation au capital de 532,38 EUR de bénéfices reportés.

2. la modification afférente de l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent quarante euros (1.240,- EUR) chacune.»

II. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés 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 aux présentes, avec lesquelles elle sera enregistrée.

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

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 constituée régulièrement et peut valablement délibérer, telle qu'elle est constituée, sur les points de l'ordre du jour.

Ces faits étant 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 général, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social d'un montant de cinq cent trente-deux euros trente-huit cents (532,38,- EUR) pour le porter de son montant actuel de un million deux cent trente-neuf mille quatre-cent soixante-sept euros soixante-deux cents (1.239.467,62 EUR) à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR) par incorporation au capital de 532,38 EUR de bénéfices reportés.

Cette incorporation se fait sur base du rapport d'un réviseur d'entreprise établi conformément aux dispositions légales sur les sociétés commerciales et notamment des articles 26-1 et 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915.

«3. Dans le bilan de l'année 2001-2002, le montant du capital a bien été augmenté à due concurrence ainsi que les réserves de la société le permettaient.»

Deuxième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent quarante euros (1.240,- EUR) chacune.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la présente assemblée a été clôturée à 9.30 heures.

Frais

Le montant des dépens, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élèvent approximativement à 950,- EUR.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire.

Signé: M. Goldenberg, B. de Bien, A. Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 28 décembre 2004, vol. 319, fol. 16, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): H. Carnes.

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

Wiltz, le 12 janvier 2005.

A. Holtz.

(008730.3/2724/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Steinfort.

R. C. Luxembourg B 7.113.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

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

Wiltz, le 14 janvier 2005.

A. Holtz.

(008731.3/2724/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

GENWEST, S.a r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 99.980.

Extrait du contrat de cession de parts signé le 22 décembre 2004

En vertu de l'acte de cession de titres du 22 décembre 2004,

Mme Eugénie Livanos Clive Worms, résidant à Flat 12, 47 Grosvenor Square, London W1K 2HS, Grande-Bretagne, a transféré toutes ses parts détenues dans la société de la manière suivante:

1.199.308 parts sociales à

The BOSTON TRUST COMPANY LTD, en tant que Trustee du General Trust, ayant son siège social à Richmond House, 12 Par-La-Ville Road, Hamilton HM08, Bermudes

et

133.256 parts sociales à

The BOSTON TRUST COMPANY LTD, en tant que Trustee du Maritime Trust, ayant son siège social à Richmond House, 12 Par-La-Ville Road, Hamilton HM 08, Bermudes

Les associés de la société sont à présent:

The BOSTON TRUST COMPANY LTD, en tant que Trustee du General Trust: 1.199.308 parts sociales

The BOSTON TRUST COMPANY LTD, en tant que Trustee du Maritime Trust: 133.256 parts sociales

Luxembourg, le 20 janvier 2005.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05888. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008746.3/710/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

OVERWARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 85.994.

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise lors de la réunion du Conseil d'administration de la société tenue en date du 5 janvier 2005 que:

Maître Karine Mastinu, avocat, demeurant 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg a été cooptée aux fonctions d'administrateur de la société en remplacement de Maître Philippe Morales démissionnaire.

Cette cooptation sera soumise à ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06513. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009357.3/317/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

MANAGER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 95.614.

Procès-verbal de la décision de l'associé unique prise en date du 11 janvier 2005

Il résulte d'une décision de l'associé unique prise en date du 11 janvier 2005 de nommer Madame Pascale Troquet, expert-comptable, domiciliée professionnellement au 16, rue de Nassau à L-2213 Luxembourg, en qualité de second gérant de la société avec pouvoir de signature individuel aux fins d'engager la société.

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

Pour DIRECTOR, S.à r.l.

Associé unique

LUXFIDUCIA, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA06001. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009361.3/1629/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

EUROPEAN PENSION FUND, Altersvorsorge-Sparvereinigung.

Gesellschaftssitz: L-1728 Luxemburg, 26, rue du Marché-aux-Herbes.

H. R. Luxemburg 15.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundvier, am neunundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1.- DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in L-1728 Luxemburg, 26, rue du Marché-aux-Herbes, vertreten durch Herrn Rainer Bühler, Premier Conseiller Juridique, DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A., wohnhaft in Oberanven, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Luxemburg, am 20. Dezember 2004.

2.- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves, vertreten durch den vorgenannten Herrn Rainer Bühler, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Senningerberg, am 20. Dezember 2004.

3.- Herr Rolf Riepe, Bankkaufmann, wohnhaft in D-Konz,

4.- Frau Liliane Holtz, Bankangestellte, wohnhaft in Luxemburg.

Die erteilten Vollmachten, ordnungsgemäß ne varietur durch die Anwesenden und den Notar unterzeichnet, bleibt diesem Dokument beigelegt und werden mit diesem zusammen bei den Registerbehörden eingereicht.

A. Gründung

Die Anwesenden erklären, einen Pensionsfonds mit mehreren Teilfonds in Form einer Altersvorsorge-Sparvereinigung (association d'épargne-pension - assep) zu gründen. Dieser Pensionsfonds trägt den Namen EUROPEAN PENSION FUND; sein Sitz befindet sich in Luxemburg.

B. Satzung

Teil I. - Name - Sitz - Dauer - Zweck - Teilfonds

Art. 1. - Name - Zwischen den Gründern und all denen, die zu einem späteren Zeitpunkt Gesellschafter werden, besteht eine Altersvorsorge-Sparvereinigung mit mehreren Teilfonds unter dem Namen EUROPEAN PENSION FUND (nachfolgend der «Pensionsfonds»).

Art. 2. - Sitz - Der Sitz des Pensionsfonds befindet sich in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Zweigstellen oder Büros können durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg errichtet werden.

Art. 3. - Dauer - Der Pensionsfonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 4. - Zweck - Ausschließlicher Zweck des Pensionsfonds ist die Sammlung von Geldern und deren Anlage, mit dem Ziel der Begrenzung des Anlagerisikos mittels Streuung der Anlage und der Maximierung ihrer Ergebnisse, um den Mitgliedern des Pensionsfonds zum Zeitpunkt ihres Eintritts in den Ruhestand entweder einen Kapitalbetrag oder eine Rente sowie eventuell zusätzliche Leistungen zur Verfügung zu stellen.

Der Pensionsfonds kann im weitesten Sinne und entsprechend dem Gesetz vom 8. Juni 1999 zur Gründung von Pensionsfonds in Form einer Altersvorsorge-Sparvereinigung mit variablem Kapital (société d'épargne-pension à capital variable - sepcav) und einer Altersvorsorge-Sparvereinigung (association d'épargne-pension - assep) nebst Änderungen und Ergänzungen (das «Gesetz vom 8. Juni 1999») jegliche Maßnahme ergreifen und Handlungen vornehmen, die er für die Erfüllung und Erreichung des Zwecks für nützlich erachtet.

Art. 5. - Teilfonds - Der Verwaltungsrat kann Teilfonds («Teilfonds») im Sinne von Artikel 33 des Gesetzes vom 8. Juni 1999 einrichten. In diesem Falle wird jeder Teilfonds wie eine eigenständige Einheit behandelt. Die Vermögenswerte eines bestimmten Teilfonds haften nur für die Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dieses Teilfonds. Im Verhältnis zu Dritten und insbesondere im Verhältnis zu den Gläubigern des Pensionsfonds bildet der Pensionsfonds eine einzige Rechtsperson.

Die Beziehungen zwischen Beitragszahlern, Mitgliedern und Leistungsempfängern eines jeden Teilfonds sind durch das allgemeine Pensionsreglement geregelt, das auf alle Teilfonds Anwendung findet, sowie durch das spezifische Pensionsreglement, das sich nur auf den jeweiligen Teilfonds bezieht.

Sämtliche laufenden Kosten die in einem Teilfonds anfallen, werden dem entsprechenden Teilfonds belastet. Kosten, die dem Pensionsfonds als ganzes berechnet werden, sind anteilig auf die Teilfonds gemäss dem Betrag der technischen Rückstellungen der jeweiligen Teilfonds zu verteilen.

Teil II. - Vermögen des Pensionsfonds

Art. 6. - Vermögenswerte und technische Rückstellungen - Die gebildeten technischen Rückstellungen hinsichtlich bereits bestehender oder zukünftiger Leistungen sind zu jedem Zeitpunkt durch die Vermögenswerte des Pensionsfonds, abzüglich eventueller Verbindlichkeiten gegenüber Dritten gedeckt. Die technischen Rückstellungen des Pensionsfonds dürfen entsprechend der gesetzlichen Bestimmung fünf Millionen Euro (EUR 5.000.000,-) nicht unterschreiten. Dieser Mindestbetrag ist innerhalb einer Frist von zehn Jahren ab Zulassung des Pensionsfonds zu erreichen.

Art. 7. - Einkünfte - Die Gesellschafter sind zu keiner Beitragsleistung verpflichtet. Die Einkünfte des Pensionsfonds setzen sich folgendermaßen zusammen:

- die eventuellen Anfangsbeiträge der Beitragszahler gemäss Artikel 24 des Gesetzes vom 8. Juni 1999;
- die entrichteten Beiträge der Beitragszahler gemäss spezifischem Pensionsreglement;

- Schenkungen und Vermächtnisse;
- Erträge aus dem Vermögen des Pensionsfonds.

Der Verwaltungsrat kann der Erbringung von Beiträgen durch Sachwerte zustimmen, insofern diese gemäß dem Gesetz vom 8. Juni 1999 erbracht werden, insbesondere in Bezug auf die Verpflichtung zur Vorlage eines Wertgutachtens des Wirtschaftsprüfers des Pensionsfonds, und insofern sich diese Beiträge im Rahmen der Anlageziele und der Anlagepolitik des betroffenen Teilfonds bewegen.

Teil III. - Gesellschafter

Art. 8. - Gesellschafter - Die Anzahl der Gesellschafter ist unbegrenzt, darf jedoch in keinem Fall unter das gesetzlich vorgesehene Minimum fallen; pro Teilfonds ist die Anzahl auf maximal fünf Gesellschafter beschränkt. Unter den Gesellschaftern müssen sich mindestens ein Vertreter des oder der beitragszahlenden Unternehmen(s), ein Mitglied und ein derzeitiger Leistungsempfänger befinden. Existiert kein Leistungsempfänger, muss der Pensionsfonds mindestens zwei Mitglieder zu seinen Gesellschaftern zählen. Die ersten Gesellschafter sind die Gründer des Pensionsfonds bzw. eines Teilfonds.

Wenn im folgenden auf Gesellschafter des Pensionsfonds Bezug genommen wird, handelt es sich dabei um die Gesellschafter des Pensionsfonds und die Gesellschafter eines Teilfonds, es sei denn die Satzung weist ausdrücklich auf etwaige Abweichungen hin.

Art. 9. - Aufnahme von Gesellschaftern - Das Aufnahmegesuch von Gesellschaftern des Pensionsfonds ist schriftlich an den Verwaltungsrat zu richten. Es wird durch den Verwaltungsrat auf die Tagesordnung der nächsten Generalversammlung gesetzt. Diese Generalversammlung beschließt durch einfache Mehrheit der Stimmen der anwesenden und vertretenen Gesellschafter über die Aufnahme. Die Entscheidung der Generalversammlung ist verbindlich und nicht zu begründen. Die Gesellschafter erbringen keine Leistungen zur Aufstockung des Vermögens des Pensionsfonds.

Das Aufnahmegesuch von Gesellschaftern eines Teilfonds ist schriftlich an den Verwaltungsrat zu richten, der das Aufnahmegesuch auf die Tagesordnung der nächsten Verwaltungsratsitzung setzt.

Artikel 10. - Austritt und Ausschluss der Gesellschafter - Es steht jedem Gesellschafter frei, seinen Austritt aus dem Pensionsfonds zu erklären. Die Austrittsmitteilung ist per Einschreiben wenigstens drei Monate vor Wirksamkeit des Austritts an den Verwaltungsrat zu richten. Jeder Gesellschafter kann nach vorheriger Zustimmung durch die für den Pensionsfonds zuständige Aufsichtsbehörde (die «Aufsichtsbehörde») wegen jeglicher Verletzung der Satzungsbestimmungen sowie jedem Tun oder Unterlassen, welches dem Zweck des Pensionsfonds zuwiderläuft, von dem Pensionsfonds ausgeschlossen werden.

Der Ausschluss wird von der Generalversammlung mit einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden und vertretenen Gesellschafter beschlossen, nachdem der Betroffene ordnungsgemäß eingeladen wurde und Gelegenheit hatte, sich zu rechtfertigen. Die Entscheidung wird dem Betroffenen schriftlich mitgeteilt und drei Tage nach Bekanntgabe wirksam. Der austretende, ausgeschlossene oder verstorbene Gesellschafter wird anlässlich der nächsten Generalversammlung - sei es des Pensionsfonds oder des Teilfonds - ersetzt. Der Nachfolger muss ein Mitglied, ein derzeitiger Leistungsempfänger oder ein Vertreter des oder der beitragszahlenden Unternehmen(s) sein, so dass das vorgegebene Gleichgewicht nicht gestört wird.

Der austretende oder ausgeschlossene Gesellschafter hat keinen Anspruch auf das Vermögen des Pensionsfonds, unbeschadet seiner Ansprüche als Mitglied des Pensionsfonds.

Art. 11. - Haftung der Gesellschafter - Die Gesellschafter können in ihrer Eigenschaft als Gesellschafter nicht persönlich für Handlungen des Pensionsfonds haftbar gemacht werden.

Teil IV. - Mitglieder und Leistungsempfänger

Art. 12. - Mitglieder und Leistungsempfänger - Mitglieder und Leistungsempfänger werden in den Pensionsreglements der jeweiligen Teilfonds benannt.

Teil V. - Aufsicht und Verwaltung

Art. 13. - Verwaltungsratsmitglieder - Der Pensionsfonds wird durch einen Verwaltungsrat bestehend aus wenigstens drei und maximal sieben Mitgliedern (Gesellschafter oder nicht) verwaltet. Die Dauer des Mandats der Mitglieder beträgt höchstens drei (3) Jahre. Die Generalversammlung kann die Zusammensetzung des Verwaltungsrats durch einstimmigen Beschluss verändern.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter ernannt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit, mit oder ohne Angabe von Gründen, durch die Generalversammlung wieder abberufen werden. Bei Ausfall eines amtierenden Verwaltungsratsmitglieds sind die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats berechtigt, die freie Stelle vorübergehend neu zu besetzen, wobei das neue Verwaltungsratsmitglied dieselbe natürliche oder juristische Person oder denselben Personenkreis vertreten muß wie das ausscheidende Verwaltungsratsmitglied; in diesem Fall treffen die Gesellschafter in der nächsten Generalversammlung eine endgültige Entscheidung über die Ernennung.

Die Generalversammlung bestimmt die Anzahl und die Dauer der Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder. Die Verwaltungsratsmitglieder können wiedergewählt werden.

Artikel 14. - Verwaltungsratssitzungen - Der Verwaltungsrat wählt aus seinen Reihen einen Vorsitzenden. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats sein muß und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen erstellt und verwahrt.

Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Generalversammlungen. In seiner Abwesenheit kann die Generalversammlung oder der Verwaltungsrat mehrheitlich ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats, oder im Fall der Generalversammlung, eine andere Person mit der Leitung beauftragen.

Der Verwaltungsrat kann, unter seiner Verantwortung, leitende Angestellte, die er für die Ausführung der Geschäftsführung des Pensionsfonds für erforderlich hält, einstellen. Diese Einstellungen können jederzeit vom Verwaltungsrat rückgängig gemacht werden. Die leitenden Angestellten müssen nicht Mitglieder des Verwaltungsrats oder Gesellschafter sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen der Satzung haben die leitenden Angestellten die Rechte und Pflichten, die ihnen vom Verwaltungsrat übertragen werden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden zu jeder Verwaltungsratssitzung wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dieser schriftlich eingeladen, außer in Notfällen, in denen die Art des Notfalls in der Einladung vermerkt wird. Eine besondere Einladung ist nicht notwendig für Sitzungen, die zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich auf jeder Verwaltungsratssitzung aufgrund einer schriftlich erteilten Vollmacht durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann an einer Verwaltungsratssitzung im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, die es ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung einander hören können, teilnehmen. Diese Teilnahme steht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung gleich.

Der Verwaltungsrat kann nur dann gültige Beschlüsse fassen oder Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist. Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung unterzeichnet. Auszüge aus diesen Protokollen, welche zu Beweiszwecken in gerichtlichen oder sonstigen Verfahren erstellt werden, sind vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig zu unterzeichnen.

Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle einer Stimmgleichheit während einer Verwaltungsratssitzung fällt dem Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung das entscheidende Stimmrecht zu. Der Verwaltungsrat kann einstimmig Beschlüsse im Umlaufverfahren mittels eines oder mehrerer Schriftstücke treffen, die schriftlich übermittelt werden und bei denen die Gesamtheit der Unterlagen das Protokoll zum Nachweis der Beschlussfassung bildet.

Art. 15. - Befugnisse des Verwaltungsrats - Im Rahmen des Gesetzes vom 8. Juni 1999, nebst Änderungen und Ergänzungen, verfügt der Verwaltungsrat über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Zwecks des Pensionsfonds und im Einklang mit der Anlagepolitik, wie sie jeweils im Pensionsreglement definiert ist, vorzunehmen.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass sich der Pensionsfonds mit mehreren Pensionsreglements ausstattet, die auf die unterschiedlichen Teilfonds Anwendung finden.

Art. 16. - Zeichnungsbefugnis - Gegenüber Dritten wird der Pensionsfonds rechtsgültig durch die gemeinschaftliche Unterschrift zweier Mitglieder des Verwaltungsrats oder durch die gemeinschaftliche oder einzelne Unterschrift von Personen, welche hierzu vom Verwaltungsrat ermächtigt wurden, verpflichtet. Die Verwaltungsratsmitglieder gehen hinsichtlich der Verbindlichkeiten des Pensionsfonds keinerlei persönliche Verpflichtung ein.

Art. 17. - Übertragung von Befugnissen - Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung des Pensionsfonds im Rahmen des Zwecks des Pensionsfonds sowie deren Vertretung im Zusammenhang mit dieser Geschäftsführung an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, wobei diese Personen nicht Mitglieder des Verwaltungsrats sein müssen und die diese Befugnisse, vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats weiter delegieren können.

Der Pensionsfonds wird gegebenenfalls wie ausführlich in dem jeweiligen Pensionsreglement beschrieben einen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem oder mehreren Vermögensverwaltern abschließen. Der (die) Vermögensverwalter werden dem Pensionsfonds oder einem Teilfonds Ratschläge und Empfehlungen bezüglich der Anlagepolitik des Pensionsfonds erteilen, wie sie jeweils im Pensionsreglement und gemäss schriftlichem Vertrag definiert ist, gegebenenfalls auch Anlagetransaktionen für den Pensionsfonds oder einen Teilfonds durchführen.

Der Pensionsfonds hat die Möglichkeit, einen Verwaltungsvertrag mit einem Verwalter der Verpflichtungen im Sinne von Artikel 44-3 des Gesetzes vom 8. Juni 1999 nebst Änderungen und Ergänzungen abzuschließen. Ein solcher Vertrag wird gegebenenfalls in dem jeweiligen spezifischen Pensionsreglements aufgeführt.

Der Verwaltungsrat kann auch Einzelvollmachten durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde erteilen.

Artikel 18. - Aufsicht des Pensionsfonds - Die Rechnungsdaten im Jahresbericht des Pensionsfonds werden durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft, der vom Verwaltungsrat ernannt und vom Pensionsfonds bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne des Gesetzes vom 8. Juni 1999 nebst Änderungen und Ergänzungen.

Teil VI. - Generalversammlungen - Rechnungsjahr

Art. 19. - Generalversammlungen des Pensionsfonds - Die Generalversammlung repräsentiert sämtliche Gesellschafter. Ihre Beschlüsse binden alle Gesellschafter. Sie hat die durch das Gesetz und durch die vorliegende Satzung eingeräumten Befugnisse.

Die Generalversammlung tritt in Einklang mit dem Gesetz und der vorliegenden Satzung auf Einladung des Verwaltungsrates in all den Fällen zusammen, in denen dieser es für notwendig erachtet.

Sie kann auch auf Antrag von den Gesellschaftern des Pensionsfonds, welche wenigstens ein Fünftel der Gesellschafter repräsentieren, zusammentreten.

Gesellschafter eines Teilfonds haben das Recht, an der Generalversammlung der Gesellschafter teilzunehmen, und werden ordnungsgemäß eingeladen. Sie haben kein Stimmrecht.

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 8. Juni 1999 für die Schaffung von Altersvorsorge-Spargesellschaften mit variablem Kapital (sepcav) und von Altersvorsorge-Sparvereinigungen (assep) nebst Änderungen und Ergänzungen, in Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am 5ten Tag des Monats Mai um 11.00 Uhr abgehalten.

Wenn dieser Tag ein gesetzlicher oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Die Generalversammlung genehmigt den Jahresabschluss des Pensionsfonds.

Die Genehmigung des Jahresabschlusses führt zur Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Die Gesellschafter treten auf Einladung des Verwaltungsrats, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Gesellschafter an dessen in dem Gesellschafterregister eingetragene Adresse versandt werden muß, zusammen. Die Einladung an die Gesellschafter muß auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in denen die Versammlung auf schriftlichen Antrag eines Fünftel der Gesellschafter zusammentritt; in diesem Falle kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

Die Einladungen zu der Versammlung können im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, in einer oder mehreren luxemburger Tageszeitungen und in weiteren Zeitungen entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats veröffentlicht werden.

Sofern keine Veröffentlichungen erfolgen, werden die Mitteilungen per Einschreiben an die Gesellschafter versandt.

Sofern sämtliche Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und vorab über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne förmliche Einladung stattfinden.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, die von den Gesellschaftern zur Teilnahme an einer Generalversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Generalversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind sowie Angelegenheiten, die im Zusammenhang mit solchen Vorgängen stehen. Eine Behandlung von nicht auf der Tagesordnung stehenden Punkten durch die Generalversammlung ist nur dann möglich, wenn alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und sich einstimmig dazu bereit erklären.

Sämtliche Gesellschafter des Pensionsfonds besitzen das gleiche Stimmrecht. Jeder Gesellschafter verfügt über eine Stimme.

Ein Gesellschafter kann sich bei jeder Generalversammlung mittels einer schriftlichen Vollmacht durch einen Bevollmächtigten, welcher kein Gesellschafter sein muss (und Verwaltungsratsmitglied des Pensionsfonds sein kann), vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger gesetzlicher Bestimmungen oder Regelungen dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen stimmberechtigten Gesellschafter gefaßt.

Die Beschlüsse der Generalversammlung werden den Gesellschaftern durch einfachen Brief mitgeteilt. Wenn das Gesetz es bestimmt, so werden sie Dritten durch Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations bekannt gegeben.

Art. 20. - Generalversammlungen eines Teilfonds - Die Gesellschafter eines Teilfonds sind befugt, das spezifische Pensionsreglement dieses Teilfonds zu ändern.

Der Teilfonds legt zu diesem Zweck die Regeln und Voraussetzungen in dem jeweiligen spezifischen Pensionsreglement fest.

Änderungen eines spezifischen Pensionsreglements eines Teilfonds benötigen ausserdem die Zustimmung des Verwaltungsrats des Pensionsfonds und der Aufsichtsbehörde.

Art. 21. - Rechnungsjahr - Das Rechnungsjahr des Pensionsfonds beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Teil VII. - Schlussbestimmungen

Art. 22. - Auflösung des Pensionsfonds - Der Pensionsfonds kann jederzeit durch einen Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, wenn zwei Drittel der Gesellschafter anwesend oder vertreten sind. Sofern diese Bedingung nicht erfüllt wird, kann eine neue Versammlung einberufen werden. Die zweite Versammlung entscheidet ordnungsgemäß unabhängig davon, wie viele Gesellschafter anwesend oder vertreten sind. Die Generalversammlung beschließt die Auflösung mit einer Mehrheit von drei Vierteln der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschafter. Die Aufsichtsbehörde ist mindestens einen Monat vor der Einberufung dieser Versammlung von der Tagesordnung in Kenntnis zu setzen.

Sollten die technischen Rückstellungen des Pensionsfonds zwei Drittel des in Artikel 6. dieser Satzung vorgeschriebenen Mindestbetrags unterschreiten, muß der Verwaltungsrat der Generalversammlung die Frage der Auflösung des Pensionsfonds unterbreiten. Die Bestimmungen des vorherigen Absatzes sind auf diese Generalversammlung anwendbar. Die Frage der Auflösung des Pensionsfonds ist der Generalversammlung auch dann zu unterbreiten, wenn die technischen Rückstellungen des Pensionsfonds ein Viertel des in Artikel 6. dieser Satzung vorgeschriebenen Mindestbetrags unterschreiten. Die Generalversammlung kann über die Auflösung beschließen, wenn zwei Drittel der Gesellschafter anwesend oder vertreten sind. Sofern diese Bedingung nicht erfüllt ist, kann eine neue Versammlung einberufen werden. Die zweite Versammlung entscheidet ordnungsgemäß unabhängig davon, wie viele Gesellschafter anwesend oder ver-

treten sind. Die Generalversammlung beschließt die Auflösung mit einfacher Mehrheit der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Die Einberufung hat so zu erfolgen, dass die Versammlung innerhalb einer Frist von vierzig Tagen abgehalten wird, nachdem festgestellt wurde, dass die technischen Rückstellungen die jeweiligen Mindestbeträge unterschreiten.

Art. 23. - Auflösung eines Teilfonds - Jeder Teilfonds kann jederzeit durch einen Beschluss der Generalversammlung der Gesellschafter eines Teilfonds aufgelöst werden, wenn zwei Drittel der Gesellschafter des jeweiligen Teilfonds anwesend oder vertreten sind. Sofern diese Bedingung nicht erfüllt ist, kann eine neue Versammlung einberufen werden. Die zweite Versammlung entscheidet ordnungsgemäß unabhängig davon, wie viele Gesellschafter des Teilfonds anwesend oder vertreten sind. Die Generalversammlung beschließt die Auflösung mit einer Mehrheit von drei Vierteln der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Die Auflösung eines Teilfonds bedarf der Zustimmung des Verwaltungsrats des Pensionsfonds.

Art. 24. - Liquidation - Nach der Auflösung des Pensionsfonds wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, welche natürliche oder juristische Personen sein können, von der Aufsichtsbehörde zugelassen und von der Generalversammlung, die auch über ihre Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet, ernannt werden.

Die Generalversammlung, die über die Auflösung beschließt, bestimmt auch die Modalitäten der Liquidation. Die erworbenen Rechte eines jeden Mitglieds und derzeitigen Leistungsempfängers sind am Datum der Auflösung des Pensionsfonds und seiner Liquidation festzuhalten und werden als Kapital fällig, sofern die Versammlung, die mit einfacher Mehrheit beschließt, keine andere Verwendung wie zum Beispiel die Übertragung der Rechte auf einen oder mehrere zusätzliche Versorgungsträger, vorsieht.

Art. 25. - Änderung der Satzung und der Pensionsreglements - Die Generalversammlung kann nur dann rechtsgültig über Satzungsänderungen beschließen, wenn der Gegenstand dieser Änderung zuvor von der Aufsichtsbehörde gebilligt wurde und im Einberufungsschreiben besonders angegeben wird.

Die Beschlüsse sind nur dann rechtsgültig, wenn zwei Drittel der Gesellschafter anwesend oder vertreten sind. Sollte diese Bedingung nicht erfüllt sein, kann eine neue Versammlung einberufen werden. Diese zweite Versammlung ist alsdann, unabhängig von der Zahl der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter, beschlussfähig. Jede Satzungsänderung bedarf einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Das allgemeine Pensionsreglement kann, nach vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde, gemäss eines Beschlusses der Gesellschafterversammlung des Pensionsfonds sowie des Verwaltungsrats des Pensionsfonds, der mit einfacher Mehrheit abstimmt, geändert werden.

Das spezifische Pensionsreglement kann, nach vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde, gemäss einem Beschluss der Gesellschafterversammlung des betroffenen Teilfonds sowie des Verwaltungsrats des Pensionsfonds, die beide mit einfacher Mehrheit abstimmen, geändert werden.

Im Falle der Änderung des Pensionsreglements wird jedes Mitglied und jeder Leistungsempfänger schriftlich benachrichtigt und erhält gleichzeitig eine aktualisierte Fassung desselben.

Die Änderungen der Satzung und/oder des Pensionsreglements, die zu einer Erweiterung der Verpflichtungen und/oder einer Verringerung der Rechte derjenigen Personen führen, die durch die Annahme dieser Dokumente Verpflichtungen eingegangen sind, bedingen des Weiteren deren einstimmiges Einverständnis.

Art. 26. - Begriffsbestimmungen - Maskuline Bezeichnungen in dieser Satzung schließen die korrespondierende feminine Bezeichnung ein und Bezüge auf Personen oder Gesellschafter erfassen auch juristische Personen, Personengemeinschaften oder sonstige organisierte Personenvereinigungen.

Art. 27. - Anwendbares Recht - Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 8. Juni 1999 nebst Änderungen und Ergänzungen geregelt.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Auslagen jeglicher Form, die dem Pensionsfonds im Zusammenhang mit seiner Gründung entstanden sind, werden auf etwa EUR 4.400,- veranschlagt.

Übergangsregelungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung des Pensionsfonds und endet am 31. Dezember 2005.

Die erste jährliche Generalversammlung wird im Jahre 2006 abgehalten.

Außerordentliche Generalversammlung

Oben angeführte anwesende Personen haben anschließend eine außerordentliche Gesellschafterversammlung, zu der sie sich als ordnungsgemäß einberufen bekennen, abgehalten und folgende einstimmige Beschlüsse gefaßt:

Erster Beschluss:

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 7 festgelegt.

Zu Mitgliedern des Verwaltungsrats werden ernannt:

- 1) Herr Benedikt Buhl, geboren in Düren am 11. Mai 1960, wohnhaft in Stuttgart,
- 2) Herr Thomas Kiefer, geboren in Saarlouis am 25. März 1958, wohnhaft in D-Mettlach,
- 3) Herrn Jean-Christoph Arntz, geboren in Limburg an der Lahn am 11. August 1960, wohnhaft in D-Bad Homburg,
- 4) Herr René Thiel, geboren in Hamburg am 22. Mai 1971, wohnhaft in D-Trier,
- 5) Herr Rolf Riepe, geboren in Menninghueffen am 12. August 1951, wohnhaft in D-Konz,
- 6) Herr Paolo Mignani, geboren in Esch-sur-Alzette am 14. Juni 1960, wohnhaft in Luxemburg,
- 7) Frau Liliane Holtz, geboren in Luxemburg am 17. April 1957, wohnhaft in Luxemburg.

19917

Zweiter Beschluss:

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit dem Ende der ordentlichen Generalversammlung, die einberufen wird, um über die Bilanzen des Jahres 2007 zu beschließen.

Dritter Beschluss

Werden zu Geschäftsführern des EUROPEAN PENSION FUND bestellt:

- Herr Benedikt Buhl,
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A., vertreten durch Herrn Jean-Christoph Arntz, wohnhaft in D-Bad Homburg.

Vierter Beschluss:

Adresse der Gesellschaft ist: L-1728 Luxemburg, 26, rue du Marché-aux-Herbes.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, 26, Marché-aux-herbes, am Datum wie eingangs erwähnt. Nachdem die Urkunde zwecks Lesung an die Erschienenen gereicht wurde, haben sie mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: R. Bühler, R. Riepe, L. Holtz, F. Baden

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2004, vol. 146S, fol. 54, case 8. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 11. Januar 2005.

F. Baden.

(008022.3/200/337) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

A.T.F. INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 102.914.

—

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise lors de la réunion du Conseil d'administration de la société tenue en date du 5 janvier 2005 que:

Maître Lydie Lorang, avocat, demeurant 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg a été coopté aux fonctions d'administrateur de la société en remplacement de Maître Philippe Morales démissionnaire.

Cette cooptation sera soumise à ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06515. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009359.3/317/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

STEELFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 88.415.

—

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise lors de la réunion du Conseil d'administration de la société tenue en date du 5 janvier 2005 que:

Maître Charles Duro, avocat, demeurant 3, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg a été coopté aux fonctions d'administrateur de la société en remplacement de Maître Philippe Morales démissionnaire.

Cette cooptation sera soumise à ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06517. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009360.3/317/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2005.

CSAM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7312 Steinsel, 37, rue des Champs.

R. C. Luxembourg B 105.580.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- La société GLYNDALE INVESTMENTS Ltd, ayant son siège social à Tortola (BVI), PO BOX 3186, Abbott Building, Main Street, Road Town;

2.- Monsieur Jean-Marc Faber, expert-comptable, demeurant à Luxembourg.

Ici représentés par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de procurations sous seing privé, lesquelles, paraphées ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, agissant ès dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: CSAM LUXEMBOURG S.A.

Cette société anonyme luxembourgeoise est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

Art. 2. Siège social

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

2.2. La société peut également par décision du conseil d'administration, créer, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, agences ou succursales.

2.3. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec 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, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera faite par le conseil d'administration.

Art. 3. Objet. La société a pour objet l'exploitation d'un cabinet comptable, impliquant la réalisation de tous travaux de comptabilité, l'établissement de déclarations fiscales et de secrétariat social ainsi que de travaux administratifs connexes et accessoires.

Elle peut également procéder à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

Art. 4. Durée

4.1. La société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La société peut être dissoute à tout moment par décision des actionnaires délibérant aux conditions requises pour une modification statutaire.

Titre II. - Capital

Art. 5. Capital social. Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille Euros), divisé en 1.000 (mille) actions d'une valeur nominale de EUR 31,- (trente et un Euros) chacune.

Art. 6. Modification du capital social

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

6.2. La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Art. 7. Versements. Les versements à effectuer sur les actions non entièrement libérées lors de leur souscription se feront aux époques et aux conditions que le conseil d'administration déterminera dans ces cas. Tout versement appelé s'impute à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

Art. 8. Nature des actions. Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

Art. 9. Cession d'actions. Il n'existe aucune restriction statutaire quant aux transactions ou aux cessions d'actions de la société.

Titre III. - Administration, Direction, Surveillance

Art. 10. Conseil d'administration

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

10.2. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale annuelle pour une durée qui ne peut dépasser six ans. Il sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

10.3. En cas de vacance du poste d'un administrateur nommé par l'assemblée générale pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Art. 11. Réunions du conseil d'administration

11.1. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. Le premier président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

11.2. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs.

11.3. Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

11.4. Les administrateurs peuvent émettre leur vote par voie circulaire.

11.5. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, télégramme ou télex, les trois derniers étant à confirmer par écrit.

11.6. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par tous les membres présents aux séances.

11.7. Des extraits seront certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Art. 12. Pouvoirs généraux du conseil d'administration. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus et exclusifs pour faire tous les actes d'administration et de gestion qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les présents statuts à l'assemblée générale.

Art. 13. Délégation de pouvoirs

13.1. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la société, entendue dans son sens le plus large, à des administrateurs ou à des tiers qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société.

13.2. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

13.3. Le premier administrateur-délégué peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 14. Représentation de la société. Vis-à-vis des tiers, la société est en toutes circonstances représentée dans le cadre de son objet social par deux administrateurs ou par les délégués du conseil agissant dans les limites de leurs pouvoirs.

Art. 15. Commissaire aux comptes

15.1. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale.

15.2. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Titre IV. - Assemblée générale

Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale

16.1. L'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

16.2. Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

Art. 17. Endroit et date de l'assemblée générale ordinaire. L'assemblée générale annuelle se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le premier vendredi du mois de juin à 10.00 heures.

Art. 18. Autres assemblées générales. Le conseil d'administration ou le commissaire peut convoquer d'autres assemblées générales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 19. Votes. Chaque action donne droit à une voix.

Titre V. - Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 20. Année sociale

20.1. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

20.2. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société, un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire, aux commissaires qui commenteront ces documents dans leur rapport.

Art. 21. Répartition de bénéfices

21.1. Chaque année cinq pour cent au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

21.2. Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets.

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

Titre VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 22. Dissolution, liquidation

22.1. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des statuts.

22.2. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

Titre VII.- Disposition générale

Art. 23. Disposition générale. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

A titre transitoire, le premier exercice social débute le jour de la constitution et prend fin le 31 décembre 2004. La première assemblée générale ordinaire aura lieu en 2005.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les 1.000 (mille) actions comme suit:

1. - GLYNDALE INVESTMENTS Ltd.	999 actions
2. - Monsieur Jean-Marc Faber	1 action
Total: mille actions	1.000 actions

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

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à mille Euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée au L-7312 Luxembourg, 37, rue des Champs, à Steinsel - Grand-Duché de Luxembourg.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs pour une durée de six ans, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale annuelle de 2008:

- a) Monsieur Jean-Marc Faber, expert comptable, demeurant à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl;
- b) Monsieur Christophe Mouton, employé privé, demeurant professionnellement à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl;
- c) Madame Sylviane Devillet, employé privé, demeurant professionnellement à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl;

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire pour la même période:

FIDUCIAIRE JEAN-MARC FABER ET CIE, S.à r.l., avec siège social au 5, rue Jean Monnet à L-2180 Luxembourg,;

4.- L'assemblée autorise la nomination d'un ou plusieurs administrateurs-délégués. A ce titre, Madame Sylviane Devillet est nommée administrateur-délégué de la société.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: R. Uhl, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2005, vol. 23CS, fol. 33, case 1. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2005.

J. Elvinger.

(008107.3/211/174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.