

# 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° 475

21 mai 2005

### SOMMAIRE

@vantage S.A., Munsbach .....	22791	Floraxau S.A.H., Luxembourg .....	22795
AELF, S.à r.l., Luxembourg .....	22758	Fratera Holding S.A., Strassen .....	22786
Aerlux S.A., Luxembourg .....	22799	Gapping Investments Holding S.A., Luxembourg .....	22798
Almasa Holding S.A., Luxembourg .....	22794	Global Vision Holding S.A., Luxembourg .....	22797
Arcole Investment S.A.H., Luxembourg .....	22754	Gries Frères, S.à r.l., Niederkorn .....	22782
Arens-Scheer Le Trente, S.à r.l., Luxembourg .....	22782	Hermina Holding S.A., Strassen .....	22799
Armel S.A.H., Luxembourg .....	22796	Holidays Holding (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	22784
BCD Parking, S.à r.l., Luxembourg .....	22767	I.P.A.P., International Promoting and Participation Company S.A.H., Luxembourg .....	22794
BCD Transportation, S.à r.l., Luxembourg .....	22767	IIIT S.A., Luxembourg .....	22784
BF Investment S.A.H., Luxembourg .....	22767	Imarvest Lux S.A., Luxembourg .....	22770
Bluestone Holdings S.A., Luxembourg .....	22795	Imopro International S.A., Luxembourg .....	22785
Boaz Holding S.A., Luxembourg .....	22793	Industrial Investments & Participations S.A., Luxembourg .....	22790
Boutique Rosanna, S.à r.l., Esch-sur-Alzette .....	22754	Inowlocki Bros. International S.A.H., Luxembourg .....	22791
Bureau Economique de Gestion et Holding Inter national S.A.B.E.G.H.I.N. S.A.H., Luxembourg ..	22799	IXOS Holding S.A., Luxembourg .....	22790
Caïus S.A., Luxembourg .....	22800	John Zink International Luxembourg, S.à r.l., Dudelange .....	22773
Calim International Holding S.A., Luxembourg ..	22792	John Zink International Luxembourg, S.à r.l., Dudelange .....	22776
Cara S.A., Luxembourg .....	22797	Lande S.A., Luxembourg .....	22772
Compagnie de Pythagore S.A.H., Luxembourg ..	22787	Latron Holdings, S.à r.l., Luxembourg .....	22783
Converter Technologies Holding S.A., Luxembourg .....	22792	LBPOL (Lux), S.à r.l., Senningerberg .....	22776
Davis S.A.H., Luxembourg .....	22786	Luigi S.A., Luxembourg .....	22769
De Vere & Partners, S.à r.l., Luxembourg .....	22772	Luigi S.A., Luxembourg .....	22769
Deltablock S.A.H., Luxembourg .....	22789	Lux Venture Finance S.A.H., Luxembourg .....	22792
Dupont-Eubelen Patrimoine S.A., Luxembourg ..	22783	Luxfer-Industriehallenbau S.A., Luxembourg ..	22794
ECM Real Estate Investments II A.G., Luxembourg .....	22768	Meaco S.A.H., Luxembourg .....	22789
Entente des Sociétés de la Commune de Steinfort, A.s.b.l., Steinfort .....	22755	Moneylift S.A., Luxembourg .....	22772
Envoy Holding S.A., Strassen .....	22785	Nordev Holding S.A., Luxembourg .....	22783
Epervier S.A., Luxembourg .....	22755	Noro Management, S.à r.l., Luxembourg .....	22768
Europäische Beteiligungsgesellschaft A.G., Luxembourg .....	22785	Nospelt Immobilière S.A., Luxembourg .....	22783
Europe Finances et Participations S.A.H., Luxembourg .....	22792	Ogvest Investment S.A.H., Luxembourg .....	22798
European Technical Trading S.A., Strassen .....	22769	Palenque S.A.H., Luxembourg .....	22784
Fanlux (International) S.A., Luxembourg .....	22782	Par-Investment S.A.H., Strassen .....	22789
Ferrada Holding S.A., Luxembourg .....	22795	(La) Phicedar S.A., Luxembourg .....	22788
Fibe S.A., Luxembourg .....	22800	Phoenix Manufacturing and Trading S.A., Strassen .....	22781
Financière Balan S.A., Luxembourg .....	22784	PI-VI International Holding S.A., Luxembourg ..	22782

Plastichem S.A., Luxembourg . . . . .	22788	Socom Participation S.A., Foetz . . . . .	22793
Posal S.A., Luxembourg . . . . .	22800	Socom S.A., Foetz . . . . .	22794
Pro Fonds (Lux), Sicav, Luxembourg . . . . .	22790	Sorol S.A., Luxembourg . . . . .	22781
Procimbria Finance Luxembourg S.A.H., Luxembourg . . . . .	22796	Squad Holding S.A. . . . .	22769
S.I.C. Sport Service, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	22773	Stayer International S.A., Luxembourg . . . . .	22770
S.I.G.C., Société Internationale de Gestion et Contrôle S.A., Luxembourg . . . . .	22781	Stolt-Nielsen S.A.H., Luxembourg . . . . .	22786
SEO, Société Electrique de l'Our S.A., Luxembourg . . . . .	22796	Sully S.A.H., Luxembourg . . . . .	22785
Shi Mi S.A., Luxembourg . . . . .	22770	Sun Hellas Holdings S.A., Luxembourg . . . . .	22790
Sixton Holding S.A., Luxembourg . . . . .	22771	Takelot Holding S.A., Luxembourg . . . . .	22788
Société Anonyme pour la Recherche d'Investissements - S.A.P.R.I. S.A.H., Luxembourg . . . . .	22798	Talgrem Holding S.A., Luxembourg . . . . .	22788
Société Européenne des Vins S.A., Luxembourg . . . . .	22782	Universal Invest, Sicav, Luxembourg . . . . .	22797
Société Européenne pour le Développement Holding S.A. (SEDEV), Luxembourg . . . . .	22791	Varfin Investissements S.A., Luxembourg . . . . .	22787
Soclîma S.A., Foetz . . . . .	22793	Vauban Properties S.A. . . . .	22766
		Wallace Investissement S.A., Luxembourg . . . . .	22798
		Worldtravel USA, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	22768
		Yolito Holding S.A.H., Luxembourg . . . . .	22773
		Zemaphore, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	22781

**BOUTIQUE ROSANNA, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 52, rue de la Libération.  
R. C. Luxembourg B 103.716.

*Cession de parts*

entre

Monsieur Lomonaco Guiseppa, demeurant à L-4936 Bascharage, 57, rue de la Reconnaissance Nationale ci-après dénommé «le cédant» d'une part,

et

Madame Yvette Meyers, demeurant à D-54457 Wincheringen, Bahnhofstrasse, 3 ci-après dénommée «la cessionnaire» d'autre part,

*Il est convenu ce qui suit:*

**Art. 1<sup>er</sup>. Cession.** Par les présentes, la Cedante cède, délègue et transporte, sous les conditions ci-après stipulées, à la Cessionnaire qui accepte, quarante neuf (49,-) parts sociales lui appartenant dans la société BOUTIQUE ROSANNA, société à responsabilité limitée au capital de douze mille cinq cents (12.500,-) Euros divisé en cent (100,-) parts sociales de cent vingt cinq (125,00) Euros de valeur nominale chacune, dont le siège est à L-4210 Esch-sur-Alzette, 52, rue de la Libération et qui est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 103716

**Art. 2: Prix de cession.** La présente cession est faite, consentie et acceptée moyennant le prix principal forfaitaire et irréductible du prix valeur bilan par part sociale cédée, ce dont bonne et valable quittance.

**Art. 3. Frais et Formalités.** Tous les frais des présentes et ceux qui en seraient la suite ou la conséquence seront à la charge du cessionnaire qui s'y oblige.

Mention des présentes sera consentie partout où besoin sera. Pour remplir toutes formalités nécessaires, tous pouvoirs sont données au porteur de l'un des originaux des présentes.

Signée à Esch-sur-Alzette, en deux exemplaires le 10 janvier 2005.

Signature / Signature

*Le cédant / Le Cessionnaire*

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2005, réf. LSO-BA05504. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(011445.3/1286/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

**ARCOLE INVESTMENT S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 54.818.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA08007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

ARCOLE INVESTMENT S.A.

G. Hornick / C. Schmitz

*Administrateur / Administrateur*

(010951.3/045/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**EPERVIER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 51-53, rue de Merl.  
R. C. Luxembourg B 58.175.

Philippe Gisiger démissionne avec effet immédiat de ses fonctions d'administrateur de la société prédésignée.

P. Gisiger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06195. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(008314.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2005.

**ENTENTE DES SOCIETES DE LA COMMUNE DE STEINFORT, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-8401 Steinfort, 4, Square Patton.  
R. C. Luxembourg F900.

**STATUTS**

Entre les soussignés et tous ceux qui seront ultérieurement admis, il a été créé une association sans but lucratif régie par les présents statuts et par la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif telle qu'elle a été modifiée par les lois du 22 février 1984 et du 4 mars 1994.

**Dénomination - Siège - Objets - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** L'association est dénommée ENTENTE DES SOCIETES DE LA COMMUNE DE STEINFORT, Association sans but lucratif et désignée ci-après communément par «l'Entente».

**Art. 2.** Son siège social est établi à Steinfort, 4, Square Patton, L-8401 Steinfort

**Art. 3.** L'Entente a pour objet de cultiver l'esprit de solidarité et de camaraderie entre ses membres. Elle s'occupe de la coordination des différentes manifestations et de la défense des intérêts de ses membres en général. Elle s'occupe de l'organisation de manifestations communes. Elle peut s'affilier à toutes organisations régionales, nationales ou internationales ayant un but identique.

**Art. 4.** La durée de l'Entente est illimitée. Le nombre de membres est illimité. Il ne pourra pas être inférieur à 7.

**Composition - Admission - Démission - Exclusion - Cotisation**

**Art. 5.** Sont admissibles comme membres, toute personne représentant une société de la commune ou toute personne contribuant à la réalisation du but social, se conformant aux conditions suivantes:

- adhérer aux statuts et règlements de l'Entente,
- payer la cotisation de l'Entente, proposée chaque année par le conseil administration et fixée par l'assemblée générale, et laquelle ne peut dépasser le montant de 10,- euros,
- remplir les conditions de camaraderie et de collaboration visées à l'article 3.

**Art. 6.** La qualité de membre se perd:

- par la démission écrite. La démission d'un membre doit être envoyée au secrétariat de l'Entente. Elle doit être formulée par lettre recommandée et signée par le président et le secrétaire de la société,
- par le refus de payer la cotisation annuelle dans les trois mois de son échéance.
- L'Assemblée générale peut décider de l'exclusion d'un membre à la majorité des tiers des voix des membres présents ou représentés si les agissements du membre en question portent préjudice aux intérêts de l'association, ou si le membre ne se conforme ni aux statuts et aux règlements pris en exécution des statuts, ni aux décisions prises par le conseil d'administration, ni aux résolutions adoptées par l'assemblée générale.

**Art. 7.** Le membre exclu ou démissionnaire n'a aucun droit, ni aux fonds de l'Entente, ni au remboursement des cotisations payées qui restent acquises à l'Entente.

**Art. 8.1.** Les cotisations annuelles des membres sont fixées par l'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration. Elles sont payables au cours des trois mois qui suivent l'assemblée générale ordinaire.

**Art. 8.2.** La liste complétée des membres devra être déposée dans un délai de trois mois à partir de la clôture de l'année sociale.

**Art. 8.3.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> mars et finit le dernier jour du mois de février.

**Art. 9.** Au cours du premier trimestre de chaque exercice social l'assemblée générale ordinaire se réunit sur convocation du conseil d'administration, qui fixe l'ordre du jour.

**Art. 10.** L'assemblée générale pourra en outre être convoquée par le conseil d'administration en assemblée extraordinaire toutes les fois que celui-ci le jugera utile. A la demande écrite et justifiée, adressée au conseil d'administration et signée par un cinquième au moins des membres effectifs, une assemblée générale extraordinaire sera convoquée dans le délai d'un mois au plus tard.

**Art. 11.** Les convocations aux assemblées générales se feront au moins huit jours à l'avance par simple lettre à laquelle sera joint l'ordre du jour.

**Art. 12.** Une délibération régulière de l'assemblée générale est requise notamment pour les points suivants:

- l'élection des administrateurs et des réviseurs de caisse,

- l'approbation des budgets et des comptes,
- la fixation des cotisations, l'exclusion d'un associé de l'Entente,
- toute modification des statuts,
- la dissolution de l'Entente.

**Art. 13.** L'assemblée générale est souveraine et peut prendre des décisions à la majorité des voix sur tous les points figurant à l'ordre du jour. En cas d'égalité des voix, la décision appartient au président. La représentation est admise moyennant une procuration nominative écrite remise au président avant l'ouverture des délibérations.

**Art. 14.** Aucune résolution ne pourra être prise en dehors de l'ordre du jour. Toute proposition signée d'un nombre de membres égal au vingtième de la dernière liste annuelle, doit être portée à l'ordre du jour.

**Art. 15.** L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications aux statuts que si l'objet de celle-ci est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres effectifs. Toute modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix. Si les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, une seconde réunion sera convoquée qui pourra délibérer quel que soit le nombre des membres présents à la majorité des deux tiers des voix, mais, dans ce cas, la décision sera soumise à l'homologation du tribunal civil.

**Art. 16.** Toutefois, si la modification porte sur l'un des objets en vue desquels l'association s'est constituée, les règles qui précèdent sont modifiées comme suit:

- a) la seconde assemblée ne sera valablement constituée que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés;
- b) la décision n'est admise, dans l'une ou dans l'autre assemblée, que si elle est votée à la majorité des trois quarts des voix;
- c) si, dans la seconde assemblée, les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés, la décision devra être homologuée par le tribunal civil.

#### *Administration*

**Art. 17.** Le conseil d'administration est l'organe administratif et exécutif de l'Entente. Il est composé de cinq administrateurs au moins et de 15 administrateurs au plus. Le conseil d'administration a les pouvoirs de disposition et d'administration les plus étendus pour la gestion générale des affaires de l'Entente et la poursuite de l'objet social. Tout ce qui n'est pas expressément réservé par la loi ou par les statuts à d'autres organes de l'Entente est de sa compétence. Entrent notamment dans les attributions du conseil d'administration:

- la sauvegarde de l'intérêt général et du prestige de l'Entente,
- la fixation du siège social de l'Entente,
- la gestion et l'utilisation du fond commun de l'Entente,
- l'approbation de règlements d'ordre intérieur et des modifications qui pourraient y être apportées,
- la coordination et l'organisation des manifestations,
- la convocation de l'assemblée générale et la fixation de son ordre du jour,
- l'établissement des comptes de l'exercice et des prévisions budgétaires.

Le conseil d'administration peut déléguer, sous sa responsabilité, des pouvoirs pour des affaires déterminées à un ou plusieurs de ses administrateurs, ou, à des tiers.

**Art. 18.** Les administrateurs sont élus parmi les membres, soit par acclamation, soit au scrutin secret et à la majorité simple des voix par l'assemblée générale. Toute association ne peut déléguer qu'un seul membre. La durée du mandat des administrateurs est de deux ans.

**Art. 19.** Les administrateurs sortants sont rééligibles et révocables à tout moment par l'assemblée générale. Toutes les candidatures doivent être présentées au président ou à son remplaçant avant l'assemblée générale.

**Art. 20.** Un administrateur démissionnaire est tenu de présenter sa démission par lettre recommandée au président de l'Entente.

**Art. 21.** Dans la première réunion qui suit l'assemblée générale annuelle, le conseil d'administration procédera à la répartition des charges comprenant utilement un président, un vice-président, un secrétaire, un trésorier et des administrateurs à des fonctions diverses.

**Art. 22.** Au président incombe la direction de l'assemblée générale et du conseil d'administration. Il représente l'Entente auprès des autorités. Il est élu par le conseil d'administration. En cas d'empêchement du président, ses fonctions et pouvoirs se remplissent par le vice-président, sinon par le membre délégué du président respectivement celui du vice-président.

**Art. 23.** Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou du secrétaire chaque fois que l'intérêt de l'Entente l'exige. Il ne peut délibérer que si la majorité de ses administrateurs est présente. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix émises par les administrateurs présents. Les administrateurs qui s'abstiennent du vote ne sont pas pris en considération pour le calcul de la majorité nécessaire pour l'adoption du vote.

Les administrateurs qui ont un intérêt personnel dans une délibération doivent s'abstenir du vote. En cas de partage des voix, celle du président ou de son remplaçant est prépondérante. Il est tenu par le secrétaire un registre des réunions dans lequel sont inscrits les noms des personnes présentes, l'ordre du jour, ainsi que les décisions prises. La convocation du conseil d'administration de fait par écrit.

**Art. 24.** En toutes circonstances, le conseil d'administration peut prendre l'avis de personnes compétentes ou nommer des commissions spéciales temporaires ou permanentes, appelées à l'aider dans sa tâche.

**Art. 25.** L'Entente est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs. Pour les opérations financières et les quittances la seule signature du trésorier est suffisante.

### Comptes et fonds sociaux - Dissolution

**Art. 26.** L'assemblée générale élit deux réviseurs de caisse dans les mêmes conditions que les administrateurs et pour la durée d'un an. Les réviseurs de caisse ont pour mission de vérifier la conformité des comptes présentés par le conseil d'administration à l'assemblée générale avec les livres et pièces comptables. Ces documents doivent être tenus à la disposition des réviseurs de caisse avant l'assemblée générale annuelle et encore chaque fois que l'assemblée générale l'exige. Les réviseurs de caisse font rapport à l'assemblée générale. Le mandat de réviseur de caisse est incompatible avec celui d'administrateur.

L'assemblée générale approuve les rapports du secrétaire et du trésorier et donne décharge au conseil d'administration.

**Art. 27.** La dissolution de l'Entente pourra être prononcée par l'assemblée générale conformément aux dispositions légales. En cas de dissolution de l'Entente pour quelque motif que ce soit, l'assemblée générale confiera l'actif net de l'Entente à l'Administration communale qui est obligée de faire suivre ces fonds à une nouvelle association sans but lucratif créée dans la localité de Steinfort dans un délai de cinq ans et dont l'objet social se rapproche autant que possible de celui de l'association dissoute. Passé ce délai les fonds restent définitivement acquis à l'Office Social de la Commune de Steinfort.

### Dispositions particulières

**Art. 28.** Tous les cas non prévus aux présents statuts sont régis par les dispositions de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif et celles des lois afférentes à venir.

**Art. 29.** Dans le cadre du but visé par les présents statuts, des règlements d'ordre intérieur peuvent à tout moment être mis en vigueur, modifiés ou révoqués par l'assemblée générale.

**Art. 30.** En signant son bulletin d'admission, chaque nouvel membre reconnaît se conformer aux présents statuts dont copie lui est remise lors de son admission.

**Art. 31.** Les présents statuts de l'Entente des Sociétés de la Commune de Steinfort ont été adoptés par l'assemblée constituante le 31 mars 2004.

Suite à l'assemblée générale du 31 mars 2004 et de la première réunion du conseil d'administration, le 3 mai 2004, lors de laquelle les ressorts ont été répartis, le conseil d'administration de l'Entente des sociétés de Steinfort se compose de la façon suivante:

- 1) Monsieur Laroche Guy, fonctionnaire de l'Etat, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise, représentant l'AMICALE MAISON DE SOINS, association sans but lucratif,
- 2) Monsieur Sander Ernest, fonctionnaire retraité, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise,
- 3) Madame Huber Sylvie, épouse Asselborn, employée privée, domiciliée à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise,
- 4) Monsieur Meyers Charles, employé privé, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise,
- 5) Madame Barthelemy Nicole, épouse Unsen, sans profession, domiciliée à Kleinbettingen, de nationalité luxembourgeoise, représentant l'HARMONIE KLEINBETTINGEN,
- 6) Monsieur Simon Daniel, fonctionnaire de l'Etat, domicilié à Hautcharge, de nationalité luxembourgeoise,
- 7) Monsieur Graf Jos, employé privé, domicilié à Kleinbettingen, de nationalité luxembourgeoise, représentant la PROTECTION CIVILE STEINFORT,
- 8) Monsieur Linster Roland, fonctionnaire, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise, représentant la STENGEFORDER MUSEK, association sans but lucratif,
- 9) Monsieur Schank Patrick, agent CFL, domicilié à Hagen, de nationalité luxembourgeoise, représentant le SYNDICAT D'INITIATIVE STEINFORT,
- 10) Madame Reding Claudine, employée privée, domicilié à Hagen, de nationalité luxembourgeoise, représentant l'ATHLETICO STEINFORT,
- 11) Monsieur Linden Henri, étudiant, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise, représentant la YOUTH CONNECTION STEINFORT,
- 12) Monsieur Schimberg Pierre, employé privé, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise, représentant les POMPEEN HOEN-STENGEFORT,
- 13) Monsieur Krier Philippe, ouvrier, domicilié à Steinfort, de nationalité luxembourgeoise, représentant le SERVICE D'INCENDIE DE LA COMMUNE DE STEINFORT.
- 14) Monsieur Stockreiser Camille, fonctionnaire en retraite, domicilié à Hagen, de nationalité luxembourgeoise, représentant le SPORTFESCHER CLUB STEINFORT.

Signé: S. Asselborn-Huber, Jos Graf, P. Krier, G. Laroche, H. Linden, R. Linster, C. Meyers, C. Reding, E. Sander, P. Schank, P. Schimberg, D. Simon, C. Stockreiser, N. Unsen-Barthelemy.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005, réf. LSO-BB00236. – Reçu 399 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010720.3/000/170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**AELF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Registered Office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 105.850.

## STATUTES

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

There appeared:

AAREAL FUND MANAGEMENT, S.à r.l., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office in 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg, acting in its own name but on behalf of AAREAL, a fonds commun de placement, organised under Luxembourg law, hereby represented by Mr Jean-François Carpentier, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg on 18 January 2005.

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

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

### Chapter I. Name - Duration - Purpose - Registered office

**Art. 1. Name and duration.** There hereby exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of AELF A, S.à.r.l. (the Company), which shall be governed by the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the 1915 Law), as well as by these Articles.

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 2. Corporate purpose.** The purpose of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations, without falling within the scope of the law of 31st July, 1929 on pure holding companies.

In particular, the Company may use its funds for the acquisition and sale of real estate either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as for all operations relating to real estate, including (i) direct or indirect shareholdings in companies and participations in limited partnerships (including German Kommanditgesellschaften) or other legal entities in whatever form, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate, (ii) acting as a trustee in relation to real estate or real estate companies and (iii) the subscription to convertible and other debt securities or loan notes, the granting of loans, guarantees or any other form of collateral in relation to the above activities. For the purposes of financing its activities, the Company may issue debt securities, loan notes or other debt instruments and enter into credit arrangements or other loan facilities.

The Company may carry out any industrial or commercial activity, which, directly or indirectly, favours the realisation of its purpose.

**Art. 3. Registered office.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the town limits by simple resolution of the manager(s).

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

### Chapter II. Share capital

#### Art. 4. Capital

4.1 The Company's subscribed share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500), represented by one hundred twenty-five class A shares having a nominal value of one hundred Euro (€ 100) per share.

4.2 The authorised share capital of the Company (including, for the avoidance of doubt, the issued share capital from time to time) is set at forty million Euro (€ 40,000,000).

4.3 Up to nine additional classes of shares which shall be distinguished with reference to a letter of the alphabet (class B to class K Share) may be created from time to time at the occasion of share capital increase by the manager/board of managers or the general meeting of shareholders.

4.4 The subscribed share capital may be changed at any time by a resolution of the shareholders' meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles or by a resolution of the manager/board of managers acting pursuant to article 6 of the present Articles, with or without creation of new classes of shares.

#### Art. 5. Shares

5.1. Vis-à-vis the Company, the Company's shares are indivisible and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

5.2. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

5.3. The capital contribution, including any share premium, made in consideration for the issuance of shares of a certain class of shares (regardless of the time of issue of the shares), as well as any other funds allocated by the shareholders (such as loans granted by the shareholders to the Company) (the Funds) relating to a class of shares (such capital contribution and Funds being allocated by the manager/board of managers in accordance with article 5.4. below), shall be

used to directly or indirectly invest in one and the same investment (the Targeted Investment) by decision of the manager/board of managers and the unanimous approval of the shareholders of this class of shares. Consequently, each class of shares will be linked to a particular Targeted Investment.

5.4. The Company shall keep accounts on behalf of each class of shares (collectively the Accounts and each an Account).

Any capital contribution, including any share premium and Funds made to the Company by or on behalf of the holder(s) of the different classes of shares, the reinvested proceeds from the respective Targeted Investments and the related and/or deriving assets and liabilities shall be applied in the books of the Company to the corresponding Accounts, respectively.

Upon the liquidation of the Company, each class of shares is entitled to the proceeds resulting from the liquidation of the assets held by the Company in the Account set up for that class of shares, as provided for in article 19 hereof.

5.5. With regard to each class of shares, the net asset value per share shall be calculated by the Company at a frequency determined by the manager/board of managers, such date on which the net asset value shall be calculated being referred to herein as the Valuation Day. The net asset value of shares of a class of shares shall be calculated as a per share figure and shall be determined in respect of any Valuation Day by dividing the value (as determined consistently and in good faith by the manager/board of managers of the Company) of the assets of the Account relating to each class of shares less the liabilities (also determined consistently and in good faith by the manager/board of managers of the Company) attributable to such class, by the number of shares of the relevant class then issued and outstanding.

The assets and liabilities shall be allocated as follows:

a) All capital contributions to be received from the issue of shares of a certain class of shares and Funds relating to that class of shares shall be applied in the books of the Company to the Account of that class of shares and the relevant amount shall increase the assets of such Account, and assets and liabilities and income and expenditure attributable to such Account shall be applied to that class of shares subject to the provisions of these Articles.

b) Where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Company to the same Account as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant Account.

c) Where the Company incurs a liability, expense or cost which is caused by or relates to any asset of a particular Account or to any action taken in connection with an asset of a particular Account, such liability, expense or cost shall be allocated to the relevant Account.

d) If any asset, liability, expense or cost of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Account, such asset or liability shall be allocated to all the Accounts pro rata to the net asset values of the respective Accounts relative to each other or in such other manner as determined by the manager/board of managers acting reasonably and in good faith. When so doing, the manager/board of managers has to allocate assets or liabilities in a way considered to be fair, consistent and reasonable having regard to all relevant circumstances.

#### **Art. 6. Authorisation of the manager/board of managers**

6.1. The manager/board of managers is authorised and instructed, without any need of a further decision by the general meeting of shareholders, after having acknowledged in writing that the terms and conditions of these Articles are complied with and have been fulfilled, (i) to render effective any increase of the issued share capital under this article 6, up to the authorised share capital, in whole or in part, with or without the payment of a share premium and with or without the creation of new classes of shares, (ii) to see to the recording of such increase(s) and the consequential amendments of the Articles before a Luxembourg notary and, (iii) to proceed to such issues on the basis of a report to be made to the general meeting of shareholders on the circumstances and price of the issue(s) of shares within the authorised share capital.

6.2. The authorised share capital of the Company and the authorisation referred to in article 6.1 above given to the manager/board of managers shall be valid for five years from 24 January 2005 and may be renewed for additional periods of up to five years each by resolution of the general meeting of shareholders by way of an extraordinary general meeting resolving on the amendments of the Articles.

6.3. Each time the manager/board of managers shall issue shares within the authorised share capital as provided for herein and act to render effective the increase of the issued capital, the Articles shall be amended accordingly so as to reflect the result of such action. The manager/board of managers shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendments, including the recording of such increase, the creation of new classes of shares, as the case may be, and the consequential amendments of the Articles before a notary.

**Art. 7. Transfer of shares.** If there is a single shareholder, the Company's shares are freely transferable to non-shareholders.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorised by the general meeting of the shareholders as foreseen by article 189 of the 1915 Law. No such authorisation is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares mortis causa to third parties must be accepted by the shareholders who represent three quarters of the rights belonging to the survivors.

**Art. 8. Redemption of shares.** The Company shall have the power, subject to due observance of the provisions of the 1915 Law, to acquire shares in its own capital.

The manager/board of managers of the Company may redeem the shares of any class of shares provided that all shares of that class of shares are redeemed. Such redemption shall be decided by an unanimous resolution of an extraordinary general meeting of the shareholder(s), representing the entirety of the subscribed capital of the Company.

However, such redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable sums are available. Such redeemed shares shall be cancelled and the subscribed share capital shall be reduced accordingly. The redemption price will be equal to the net asset value of the shares calculated in accordance with article 5.5. on the Valuation Day on which the redemption is carried out.

### Chapter III. Management - Meetings of the board of managers - Representation

**Art. 9. Management.** The Company is managed by one or more managers. In case of plurality of managers, they constitute a board of managers. The manager(s) need not be shareholder(s). The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may at any time and ad nutum (without having to state any reason) revoke and replace the manager(s).

The general meeting of shareholders shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers.

**Art. 10. Meetings of the board of managers.** Meetings of the board of managers are convened by any member of the board.

The managers will be convened separately to each meeting of the board of managers. Except in cases of urgency, which will be specified in the convening notice, at least eight days' written notice of board meetings shall be given.

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

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice.

The notice may be waived by the consent in writing or by facsimile or by any other suitable telecommunication means of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by facsimile or by any other suitable telecommunication means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues, provided however that at least two managers are present at the meeting.

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

The board can validly debate and take decisions only if the majority of its members is present or represented.

Decisions of the board are taken by a majority of the votes cast.

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

**Art. 11. Representation.** In dealing with third parties, the manager(s) shall have the 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.

All powers not expressly reserved by the 1915 Law or by the Articles to the general meeting of shareholders fall within the scope of competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

In case of a single manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager and, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two members of the board of managers.

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

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

**Art. 12. Liability of managers.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles as well as the applicable provisions of the 1915 Law.

### Chapter IV. General meetings of shareholders

**Art. 13. General meetings of shareholders.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

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

However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority in number of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the 1915 Law.

Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a general meeting of shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall sign the resolution. Resolutions passed in writing on one or several counterparts in lieu of general meetings shall have the force of resolutions passed at a general meeting of shareholders.

### Chapter V. Financial year - Financial statement - Profit sharing

**Art. 14. Financial year.** The Company's accounting year begins on January first and ends on December thirty-first of the same year.

**Art. 15. Financial statements.** Each year the books are closed and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

**Art. 16. Inspection of documents.** Each shareholder may inspect the above balance sheet and profit and loss accounts at the Company's registered office.

**Art. 17. Appropriation of profits - Reserves.** An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profit shall be allocated to the Accounts respectively, commensurate in respect of such allocation to the proportion of the profits derived from the assets belonging to the Accounts respectively.

Any losses, as the case may be, shall be allocated to the Accounts respectively, commensurate to the proportion of the losses derived from the assets and liabilities of the Accounts respectively.

Dividends, when payable, will be declared and paid by a resolution of the general meeting of shareholders at the time and place fixed by the manager/board of managers subject to such resolution.

Interim dividends may be declared and paid by the general meeting of shareholders or by the manager/board of managers at any time out of distributable profits.

### Chapter VI. Dissolution - Liquidation

**Art. 18. Dissolution** The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in accordance with the requirements applicable for amendments of the Articles.

**Art. 19. Liquidation.** Upon the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, whether shareholders or not, appointed by the general meeting of the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

The liquidator(s) shall liquidate the Company's business as quickly as the circumstances of the business allow, and within a reasonable period shall sell the assets of the Company or make use of another method for the liquidation of the Company's assets. After having paid or constituted the appropriate provisions by setting up reserves for all the Company's commitments to its creditors, he/she/they shall distribute the Company's assets amongst the shareholders in accordance with the provisions of this article 19.

Upon the Company's liquidation, all of the Company's assets or the proceeds arising therefrom shall be distributed or used as follows and in the following order of priority:

1. For the payment of the Company's debts and commitments and liquidation expenses including the setting-up of all provisions which the liquidator(s) shall consider reasonably necessary for any uncertain or unforeseen commitments and liabilities of the Company made in accordance with the allocations as set forth in article 5.5 hereof;

2. For the payment to the shareholders of each class of shares of the proceeds from the disposal of the assets held by the Company in the Accounts respectively and reduced respectively (for the purpose of calculation) by the relevant charges, debts, liabilities and expenditures attributable (or, as the case may be, portions thereof) to each of the classes of shares as determined in accordance with article 5.5 hereof.

### Chapter VII. Governing law

**Art. 20. Reference to Legal Provisions.** Reference is made to the provisions of the 1915 Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

#### *Subscription and payment*

The appearing party hereby declares that it subscribes to the hundred twenty five (125) shares representing the total subscribed share capital as follows:

AAREAL FUND MANAGEMENT, S.à.r.l, prenamed: 125 shares of class A

All these shares have been fully paid up by payments in cash, so that the sum of Euro twelve thousand five hundred (€ 12,500) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Transitory provisions*

By way of derogation to article 14 of the present Articles, the Company's current accounting year is to run from the date of this deed to 31 December 2005.

#### *Estimate Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately two thousand five hundred fifty Euro (€ 2,550.-).

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the sole shareholder, representing the entire subscribed capital of the Company, has herewith adopted the following resolutions:

1. The meeting appoints as its managers for an unlimited period:

- Mr Ewoud Boekhout, managing director, residing at Entree II, De entree 260, 1101 EE Amsterdam Z.O., The Netherlands,

- Mr Robbert van Zinnicq Bergmann, managing director, residing at Entree II, De entree 260, 1101 EE Amsterdam Z.O., The Netherlands; and

- Mr Joseph El Gammal, managing director, residing at 11, boulevard Marcel Cahen, L-1311 Luxembourg.
- 2. The registered office is established at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg.
- 3. The meeting appoints PricewaterhouseCoopers, S.à.r.l., with registered office in 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, as auditor of the Company until revocation of its mandate.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a German version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the German text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the years and day first above written.

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

### Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundfünf, den fünfundzwanzigsten Januar.

Vor Uns, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, Notar, mit Amtssitz in Luxemburg,

Ist erschienen:

AAREAL FUND MANAGEMENT, S.à r.l, eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, in ihrem eigenen Namen handelnd für die Rechnung von AAREAL, einem fonds commun de placement gegründet nach Luxemburger Recht,

hier vertreten durch Herrn Jean-François Carpentier, Anwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Luxemburg, am 18 Januar 2005.

Die genannte Vollmacht, nach ne varietur Paraphierung durch die Bevollmächtigte der Erschienenen und den amtierenden Notar, bleibt der gegenwärtigen Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Dieser Erschienene, handelnd wie erwähnt, ersucht den amtierenden Notar, die Satzung (die Satzung) einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), welche hiermit gegründet wird, wie folgt zu beurkunden:

### Kapitel I. Name - Dauer - Gegenstand - Gesellschaftssitz

**Art. 1. Name und Dauer.** Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) unter der Bezeichnung AELF A, S.à r.l (die Gesellschaft), welche dem abgeänderten Gesetz vom 10ten August 1915 über die Handelsgesellschaften (nachfolgend das Gesetz von 1915), sowie der nachfolgenden Satzung unterliegt.

Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 2. Gegenstand.** Zweck der Gesellschaft ist die Ausführung aller Geschäfte welche, direkt oder indirekt, mit dem Erwerb von Beteiligungen an jeglichen rechtlichen Unternehmen, gleich in welcher Form, zu tun haben, sowie die Verwaltung, das Management, die Kontrolle und die Entwicklung dieser Beteiligungen, ohne jedoch in den Anwendungsbereich des Gesetzes vom 31sten Juli 1929, betreffend reine Holdinggesellschaften, zu fallen.

Die Gesellschaft kann insbesondere ihre Mittel zum Kauf oder Verkauf von Immobilien, im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland verwerten, sowie für jegliche Geschäfte betreffend Immobilien, einschließlich (i) die direkte oder indirekte Beteiligung in Gesellschaften und in Partnerschaften mit beschränkter Haftung (einschließlich deutscher Kommanditgesellschaften) oder die Beteiligung in jegliche andere rechtlichen Unternehmen, gleich in welcher Form, deren Hauptzweck der Kauf, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, das Management und/oder das Vermieten von Immobilien ist, (ii) das Handeln als Treuhänder im Zusammenhang mit Immobilien oder Immobiliengesellschaften und (iii) das Zeichnen von Wandel- und anderen Schuldverschreibungen oder Anleihen, die Bewilligung von Darlehen, Garantien oder anderen Sicherheiten im Zusammenhang mit den obengenannten Tätigkeiten. Um ihre Tätigkeiten zu finanzieren, kann die Gesellschaft Schuldverschreibungen, Anleihen oder andere Schuldinstrumente ausgeben und Kreditvereinbarungen eingehen oder andere Kreditfazilitäten gewähren.

Die Gesellschaft kann alle industriellen oder geschäftlichen Tätigkeiten ausführen, welche direkt oder indirekt, der Erfüllung ihres Gesellschaftszweckes dient.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg-Stadt.

Er kann, durch Beschluss einer außergewöhnlichen Gesellschafterversammlung, in irgendeine andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Die Adresse des Gesellschaftssitzes kann durch einfachen Beschluss des oder der Geschäftsführer(s) innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, in Luxemburg und im Ausland, Vertretungen und Zweigniederlassungen zu eröffnen.

### Kapitel II. Gesellschaftskapital

#### Art. 4. Gesellschaftskapital

4.1. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (€ 12.500) und ist eingeteilt in hundertfünfundzwanzig (125) Gesellschaftsanteile der Anteilklasse A mit einem Nennwert von je hundert Euro (€ 100).

4.2. Das genehmigte Kapital der Gesellschaft (einschließlich, der Klarheit halber, das von Zeit zu Zeit gezeichnete Gesellschaftskapital) ist auf vierzig Millionen Euro (€ 40.000.000) festgesetzt.

4.3. Bis zu neun zusätzliche Anteilklassen, welche durch Referenz eines Buchstaben des Alphabets (Anteilklasse B bis Anteilklasse K) unterscheidet werden, können von Zeit zu Zeit bezüglich einer Kapitalerhöhung durch Beschluss des (der) Geschäftsführer/Geschäftsführerrates oder der Gesellschafterversammlung geschaffen werden.

4.4. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Beschluss der Gesellschafter abgeändert werden und dies gemäß den Bestimmungen für eine Satzungsänderung oder durch Beschluss des (der) Geschäftsführers/Geschäftsführerrates gemäß Artikel 6 dieser Satzung, mit oder ohne Schaffung neuer Anteilklassen.

## **Art. 5. Gesellschaftsanteile**

5.1. Gegenüber der Gesellschaft sind einzelne Anteile unteilbar und nur ein Inhaber pro Anteil ist zugelassen. Gemeinsame Co-Inhaber müssen eine einzige Person als ihren Vertreter gegenüber der Gesellschaft ernennen.

5.2. Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, die Einstellung von bürgerlichen Rechten, die Zahlungsunfähigkeit sowie den Konkurs des alleinigen Gesellschafters oder einem der Gesellschafter.

5.3. Die Kapitaleinlagen einschließlich jeglicher Emissionsagios, welche als Gegenleistung für die Ausgabe von Anteilen einer bestimmten Anteilklasse (unabhängig vom Zeitpunkt der Ausgabe der Anteile) eingebracht wurden, sowie jegliche andere von den Gesellschaftern zugeteilten Fonds (wie beispielsweise von den Gesellschaftern an die Gesellschaft bewilligte Darlehen) (die Fonds) bezüglich einer Anteilklasse (solche Kapitaleinlagen und Fonds werden vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des nachstehenden Artikels 5.4. zugeteilt), werden, durch Beschluss des Geschäftsführers/Geschäftsführerrates und der einstimmigen Genehmigung der Gesellschaftern der entsprechenden Anteilklasse, genutzt um direkt oder indirekt in ein und dasselbe Investment zu investieren (das Zielinvestment). Folglich wird jede Anteilklasse mit einem bestimmten Zielinvestment verbunden sein.

5.4. Die Gesellschaft hält separate Konten für jede Anteilklasse (zusammen die Konten, einzeln das Konto).

Jede Kapitaleinlage, einschließlich jeglicher Emissionsagios und Fonds, welche durch oder auf Rechnung des (der) Anteilinhaber(s) der verschiedenen Anteilklassen in die Gesellschaft eingebracht wurden, sowie die wieder investierten Erträge aus den entsprechenden Zielinvestments und die diesbezüglichen und/oder ableitenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in den Büchern der Gesellschaft den entsprechenden Konten gutgeschrieben.

Im Falle einer Abwicklung der Gesellschaft hat jede Anteilklasse, gemäß Artikel 19 der vorliegenden Satzung, Anspruch auf die Liquidationserlöse der Vermögenswerte welche von der Gesellschaft auf dem Konto, welches für diese Anteilklasse eröffnet wurde, gehalten werden.

5.5. Für jede Anteilklasse wird der Nettoinventarwert der Anteile durch die Gesellschaft in den von dem Geschäftsführer/Geschäftsführerrat zu bestimmenden Abständen berechnet, wobei der Tag, an welchem diese Bewertung vorgenommen wird, als Bewertungstag bezeichnet wird. Der Nettoinventarwert der Anteile einer Anteilklasse wird pro Anteil berechnet und wird an jedem Bewertungstag durch Division des Wertes (so wie vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat folgerichtig und in gutem Glauben festgelegt) der Vermögenswerte des Kontos einer Anteilklasse unter Abzug der dieser Anteilklasse zuzuordnenden Verbindlichkeiten (wie ebenfalls vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat folgerichtig und in gutem Glauben festgelegt) durch die Anzahl der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen und ausstehenden Anteile, erhalten.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden wie folgt zugeordnet:

a) Kapitaleinlagen, welche der Gesellschaft bezüglich der Ausgabe von Anteilen einer bestimmten Anteilklasse zufließen, und Fonds bezüglich dieser Anteilklasse, werden in den Büchern der Gesellschaft auf dem Konto dieser Anteilklasse gutgeschrieben und dieser Betrag steigert die dem Konto zuzuordnenden Vermögenswerte, und Vermögenswerte und Verpflichtungen, Einkünfte und Ausgaben bezüglich dieses Kontos werden dieser Anteilklasse, gemäß den Bestimmungen der vorliegenden Satzung, zugeordnet.

b) Die Vermögenswerte die aus anderen Vermögenswerten bezogen werden, werden in den Büchern der Gesellschaft dem Konto zugeteilt aus dem die Vermögenswerte bezogen wurden und jede Neuwertung eines Vermögenswertes sowie jede Wertsteigerung bzw. -minderung werden dem entsprechenden Konto zugeordnet.

c) Die Verpflichtungen, Ausgaben oder Kosten, welche bezüglich der Vermögenswerte eines bestimmten Kontos oder bezüglich der Aktivitäten welche in Bezug auf die Vermögenswerte eines bestimmten Kontos getätigt werden, entstehen, werden diesem Konto zugeordnet.

d) Im Falle wo Vermögenswerte, Verpflichtungen, Ausgaben oder Kosten der Gesellschaft nicht einem bestimmten Konto zugeordnet werden können, werden diese entweder proportional zu den eigentlichen Werten der jeweiligen Konten aufgeteilt, oder auf jede andere Weise welche nach billigem Ermessen folgerichtig und gutem Glauben vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat festgelegt wurde, aufgeteilt. Im letzteren Fall muss der Geschäftsführer/Geschäftsführerrat die Verteilung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf fair und den Umständen angemessene Weise vornehmen.

## **Art. 6. Befugnis des Geschäftsführers/Geschäftsführerrates**

6.1 Der Geschäftsführer/Geschäftsführerrat ist nach einer schriftlichen Bestätigung, dass die Satzungsbedingungen beachtet und erfüllt worden sind, befugt und beauftragt, und dies ohne zusätzliche Bestimmung der Generalversammlung der Gesellschafter, (i) jegliche Kapitalerhöhung gemäß Artikel 6 in Höhe des genehmigten Gesellschaftskapital, ganz oder teilweise, mit oder ohne Zahlung eines Emissionsagio und mit oder ohne Schaffung neuer Anteilklassen, durchzuführen, (ii) die Eintragung von solcher (solchen) Kapitalerhöhung(en) vorzunehmen und die notwendigen Schritte zur Satzungsänderung vor einem luxemburgischen Notar durchzuführen und, (iii) die Ausgabe von Anteilen anhand eines Berichts an die Gesellschafterversammlung betreffend die Umstände und den Preis der auszugebenden Anteile, vorzunehmen.

6.2 Das genehmigte Gesellschaftskapital und die Befugnis des Geschäftsführers/Geschäftsführerrates gemäß obengenanntem Artikel 6.1. sind für einen Zeitraum von fünf Jahren gültig beginnend am 24. Januar 2005 und können durch eine Bestimmung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung, welche gemäß den Bedingungen einer Satzungsänderung tagt, für einen weiteren Zeitraum von jeweils fünf Jahren erneuert werden.

6.3 Jedes Mal wo der Geschäftsführer/Geschäftsführerrat Anteile innerhalb des genehmigten Gesellschaftskapitals, gemäß den Bedingungen dieser Satzung, ausgibt, und eine dementsprechende Kapitalerhöhung vornimmt, muss die Satzung dementsprechend abgeändert werden um diese Handlungen widerzuspiegeln. Der Geschäftsführer/Geschäftsführerrat muss die notwendigen Schritte unternehmen damit die Änderung, einschließlich die Einschreibung der Kapitalerhöhung, die Schaffung neuer Anteilklassen, je nachdem, und die sich daraus ergebende Änderungen vor dem Notar ausgeführt und veröffentlicht werden oder Dritte damit beauftragen.

**Art. 7. Übertragung von Gesellschaftsanteilen.** Im Falle eines alleinigen Gesellschafters sind die Anteile der Gesellschaft frei übertragbar.

Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern kann die Übertragung der Anteile an Drittpersonen inter vivos nur nach Ermächtigung durch die Gesellschafterversammlung, gemäß Artikel 189 des Gesetzes von 1915, stattfinden. Eine solche Ermächtigung wird im Falle der Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern nicht benötigt.

Die Übertragung der Anteile an Drittpersonen mortis causa muss von drei Viertel der überlebenden Gesellschafter angenommen werden.

**Art. 8. Rückkauf von Gesellschaftsanteilen.** Die Gesellschaft ist ermächtigt Anteile an seinem eigenen Gesellschaftskapital, gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915, zu kaufen.

Der Geschäftsführer/Geschäftsführerrat der Gesellschaft kann die Anteile einer jeglichen Anteilklasse zurückkaufen, vorausgesetzt, dass alle Anteile dieser Anteilklasse zurückgekauft werden. Solcher Rückkauf wird durch den einstimmigen Beschluss einer außerordentlichen Generalgesellschafterversammlung entschieden, welche das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt.

Solch ein Rückkauf kann jedoch nur beschlossen werden soweit genügend ausschüttbare Beträge verfügbar sind.

Solche zurückgekauften Anteile werden annulliert und das gezeichnete Gesellschaftskapital wird dementsprechend reduziert.

Der Rückkaufpreis ist der Nettoinventarwert der Anteile, welcher gemäß Artikel 5.5 am Bewertungstag an dem der Rückkauf durchgeführt wird, berechnet wird.

### **Kapitel III. Geschäftsführung - Sitzungen des Geschäftsführerrates - Vertretung**

**Art. 9. Geschäftsführung.** Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Bei einer Mehrzahl von Geschäftsführern wird ein Geschäftsführerrat aufgestellt. Der (die) Geschäftsführer muss (müssen) kein(e) Gesellschafter sein. Der (die) Geschäftsführer wird (werden) durch die Gesellschafterversammlung ernannt. Die Gesellschafterversammlung kann jederzeit und ad nutum (ohne einen Grund zu nennen) den (die) Geschäftsführer abrufen und ersetzen.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt das Gehalt sowie die Bedingungen der Bestellung eines jeden Geschäftsführers.

**Art. 10. Sitzungen des Geschäftsführerrates.** Sitzungen des Geschäftsführerrates können durch jeden einzelnen Geschäftsführer einberufen werden.

Die Geschäftsführer werden einzeln zu jeder Sitzung des Geschäftsführerrates einberufen. Ausgenommen in Dringlichkeitsfällen, welche im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen, werden die Geschäftsführer acht Tage vor der Sitzung schriftlich einberufen.

Die Sitzung kann ohne vorherige Benachrichtigung ordnungsgemäß gehalten werden, falls sämtliche Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind.

Die Sitzung erfolgt an Ort, Tag und Uhrzeit, welche im Einberufungsschreiben festgelegt sind.

Auf die Einberufung kann, durch die Zustimmung jedes Geschäftsführers, schriftlich oder per Fax oder durch jedes andere angemessene Kommunikationsmittel, verzichtet werden. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluss des Geschäftsführerrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jeder Geschäftsführer kann sich in jeder Geschäftsführerratssitzung durch einen anderen Geschäftsführer vertreten lassen, indem er ihn per Schreiben, Fax oder jedem anderen angemessenen Kommunikationsmittel zu seinem Bevollmächtigten ernannt.

Ein Geschäftsführer kann mehrere andere Geschäftsführer vertreten, vorausgesetzt, dass mindestens zwei Geschäftsführer an der Sitzung teilnehmen.

Jeder und alle Geschäftsführer kann oder können an einer Sitzung per Telefon oder Videokonferenzschaltung oder einer ähnlichen Kommunikationstechnik, welche die gegenseitige Verständigung aller teilnehmenden Personen gewährt, teilnehmen. In diesem Fall gilt das entsprechend teilnehmende Mitglied des Geschäftsführerrates als persönlich anwesend.

Die Beratungen und Entscheidungen des Geschäftsführerrates sind nur rechtskräftig wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder vorhanden oder vertreten sind.

Entscheidungen des Geschäftsführerrates werden durch die Stimmenmehrheit der Mitglieder getroffen.

Im Dringlichkeitsfall sind Umlaufbeschlüsse, welche von allen Geschäftsführern unterzeichnet werden, gültig und verbindlich, als wären sie bei Gelegenheit einer einberufenen Sitzung gefasst worden. Die Unterschriften können auf einer einzigen Urkunde erscheinen, aber auch auf mehreren Kopien eines identischen Beschlusses und diese Unterschriften können per Brief, Fax oder Telex erfolgen.

**Art. 11. Vertretung.** Im Umgang mit Drittparteien, hat der/die Geschäftsführer die Befugnis zu jeder Zeit im Namen der Gesellschaft zu handeln, sowie alle Geschäfte und Vorgänge, die mit dem Gesellschaftszweck im Einklang sind, durchzuführen und zu genehmigen.

Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich per Gesetz von 1915 oder durch die Satzung der Gesellschaft für die Gesellschafterversammlung bestimmt sind, fallen in die Kompetenz des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, des Geschäftsführerrates.

Im Falle eines alleinigen Geschäftsführers ist die Gesellschaft durch die alleinige Unterzeichnung des Geschäftsführers und, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch die gemeinsame Unterzeichnung von je zwei Mitgliedern des Geschäftsführerrates gebunden.

Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat, kann einen oder mehrere ad hoc Bevollmächtigte mit verschiedenen Befugnissen für spezifische Aufgaben beauftragen.

Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat wird die Verantwortlichkeiten und Vergütung (falls vorhanden), die Tätigkeitsdauer sowie alle weiteren erheblichen Bedingungen des Mandats des Bevollmächtigten bestimmen.

**Art. 12. Verbindlichkeiten der Geschäftsführer.** Der/die Geschäftsführer (je nachdem) haftet/en nicht persönlich auf Grund seiner/ihrer Funktion, für Verbindlichkeiten welche er/sie ordnungsgemäß im Namen der Gesellschaft eingehen, solange diese gemäß den Bestimmungen der Satzung und des Gesetzes von 1915 getroffen wurden.

#### Kapitel IV. Gesellschafterversammlungen

**Art. 13. Gesellschafterversammlungen.** Der alleinige Gesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern hat jeder Gesellschafter das Recht sich an gemeinsamen Entscheidungen zu beteiligen, unabhängig von seiner Kapitalbeteiligung. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen wie Anteile. Gemeinsame Entscheidungen sind rechtskräftig wenn sie durch Gesellschafter, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, gestimmt worden sind.

Abänderungen der Satzung oder die Auflösung der Gesellschaft können jedoch nur durch eine Mehrheit der Anzahl der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen, gemäss den Bestimmungen des Gesetzes von 1915, beschlossen werden.

Beschlüsse der Gesellschafterversammlung können, anstatt bei Gelegenheit einer einberufenen Gesellschafterversammlung, schriftlich per Umlaufbeschluss von allen Gesellschaftern gefasst werden. In einem solchen Fall werden den Gesellschaftern explizite Entwürfe der Beschlüsse zugesandt, welche dann von allen Gesellschaftern unterzeichnet werden. Schriftliche Beschlüsse, deren Unterschriften auf einer oder mehreren Kopien eines identischen Beschlusses erscheinen, sind ebenso verbindlich wie Beschlüsse, welche bei Gelegenheit einer einberufenen Gesellschafterversammlung gefasst worden sind.

#### Kapitel V. Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung

**Art. 14. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 15. Finanzberichte.** Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden die Bücher der Gesellschaft abgeschlossen und die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung vom Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, vom Geschäftsführerrat, aufgestellt.

**Art. 16. Einsicht der Gesellschafter.** Am Gesellschaftssitz kann jeder der Gesellschafter Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 17. Gewinnverteilung - Rücklagen.** Aus dem Nettogewinn der Gesellschaft sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zurückzustellen bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht.

Der Saldo des Nettogewinns wird auf die jeweiligen Konten, proportional zu ihrem Anteil an den aus den Vermögenswerten des jeweiligen Kontos bezogenen Gewinnen, verteilt.

Jegliche Verluste, falls dies der Fall sein sollte, werden auf die jeweiligen Konten, proportional zu den aus den Vermögenswerten des jeweiligen Kontos entstandenen Verpflichtungen und Verlusten, verteilt.

Dividenden, falls solche auszuschütten sind, werden durch Beschluss einer Generalgesellschaftsversammlung bestimmt und an einem Ort und an einer Zeit welche vom Geschäftsführer/ Geschäftsführerrat festgelegt werden, ausgeschüttet.

Zwischendividenden können von der Gesellschafterversammlung oder vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat zu jeder Zeit aus den verteilbaren Gewinnen bestimmt und ausgeschüttet werden.

#### Kapitel VI. Auflösung - Abwicklung

**Art. 18. Auflösung.** Die Gesellschaft kann jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher gemäß den Bedingungen für Satzungsänderungen gefasst wird, aufgelöst werden.

**Art. 19. Abwicklung.** Nach Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidatoren, ob Gesellschafter oder nicht, durchgeführt. Diese werden durch die Gesellschafter, welche gleichzeitig ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen, ernannt.

Der/Die Liquidator(en) wird/werden die Gesellschaft so schnell wie es der Geschäftsbetrieb erlaubt abwickeln und wird/werden innerhalb eines angemessenen Zeitraumes die Vermögenswerte der Gesellschaft veräußern oder die Vermögenswerte der Gesellschaft auf eine andere Art abwickeln. Nachdem alle Gläubiger bezahlt bzw. ihnen angemessene Rücklagen zur Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft geschaffen wurden, werden die Vermögenswerte der Gesellschaft unter den Gesellschaftern, gemäß den Bestimmungen dieses Artikels 19, durch den/die Liquidator(en) verteilt.

Bei Abwicklung der Auflösung der Gesellschaft, werden die Vermögenswerte der Gesellschaft oder Erlöse aus diesen Vermögenswerten wie folgt und in dieser Reihenfolge verteilt oder genutzt:

1. zur Begleichung, gemäß den Zuteilungsprinzipien, welche in Artikel 5.5. dieser Satzung festgelegt sind, der Verbindlichkeiten, Verpflichtungen und Abwicklungskosten der Gesellschaft, inklusive zur Bildung von Rücklagen, welche der/die Liquidator(en) als notwendig und angemessen zur Begleichung von unvorhersehbaren oder unbestimmbaren Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen der Gesellschaft, erachtet/en;

2. zur Auszahlung an die Anteilhaber einer jeden Anteilklasse des Verkaufserlöses von der Gesellschaft auf den jeweiligen Konten gehaltenen Vermögenswerten nach Abzug (zu Kalkulationszwecken) der den Konten zugeordneten

Kosten, Verbindlichkeiten, Verpflichtungen und Ausgaben (oder, falls dies der Fall sein sollte, Teile davon) welche der jeweiligen Anteilklasse gemäß Artikel 5.5. der vorliegenden Satzung zugeteilt sind.

### Kapitel VII.- Anwendbares Recht

**Art. 20. Verweis auf gesetzliche Bestimmungen.** Für alle Punkte, die nicht durch die gegenwärtige Satzung geregelt werden, wird auf das Gesetz von 1915 verwiesen.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Die Erschienene bestätigt hiermit dass sie 125 Anteile, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, wie folgt zeichnet:

AAREAL FUND MANAGEMENT, S.à.r.l.: 125 Anteile von Klasse A

Alle Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, so dass die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (€ 12.500,-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Abweichend zu Artikel 14 der vorliegenden Satzung beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31sten Dezember 2005.

#### *Kosten*

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr zweitausendfünfhundertfünfzig euro (€ 2.550,-).

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sofort nach der Gesellschaftsgründung fasste der alleinige Gesellschafter, welcher das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse:

1. Zu Geschäftsführern werden folgende Personen, für eine unbestimmte Zeit, ernannt:

- Herr Ewoud Boekhout, Geschäftsführer, wohnhaft in Entree II, De entree 260, 1101 EE Amsterdam Z.O., Niederlande;

- Herr Robbert van Zinnicq Bergmann, Geschäftsführer, wohnhaft in Entree II, De entree 260, 1101 EE Amsterdam Z.O., Niederlande; und

- Herr Joseph El Gammal, Geschäftsführer, wohnhaft in 11, boulevard Marcel Cahen, L-1311 Luxemburg.

2. Die Adresse des Gesellschaftssitzes befindet sich in 33, boulevard du Prince Henri L-1724, Luxemburg.

3. PricewaterhouseCoopers, S.à.r.l., mit Gesellschaftssitz in 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg, wird zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft ernannt, bis zur Kündigung seines Mandates.

Der amtierende Notar, welcher die englische Sprache spricht und versteht, bestätigt, auf Anfrage der Erschienenen, dass vorliegende Urkunde in Englisch gefasst ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung und dass im Falle von Unterschieden zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung massgebend ist.

Worüber urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigte der Erschienenen, hat dieselbe mit Uns, dem amtierenden Notar, die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J.-F. Carpentier, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 26 janvier 2005, vol. 23CS, fol. 60, case 7. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé):* Muller.

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

Luxembourg, le 28 janvier 2005.

A. Schwachtgen.

(011629.3/230/549) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2005.

### **VAUBAN PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 47.719.

En date du 17 décembre 2004, SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., «SGG», agissant en qualité d'agent domiciliataire, ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg n° B 65.906 et la société VAUBAN PROPERTIES S.A., avenue Monterey, 23, L-2086 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg n° B 47.719 ont décidé de résilier de commun accord la convention de services et de domiciliation conclue entre eux en date du 19 mars 2003, et ce avec effet au 17 décembre 2004.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., «SGG»

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07760. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(010723.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**BCD TRANSPORTATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 180, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 95.486.

Avec effet au 27 juillet 2004, Madame Monique Juncker, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été nommée aux fonctions de gérant en remplacement de Monsieur Benoît Frin, gérant démissionnaire.

Le Conseil de Gérance se compose désormais comme suit:

Gérard Birchen  
Monique Juncker  
Marie-José Reyter.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2005.

BCD TRANSPORTATION, S.à r.l.  
G. Birchen  
Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07629. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010787.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**BCD PARKING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 180, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 95.485.

Avec effet au 27 juillet 2004, Madame Monique Juncker, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été nommée aux fonctions de gérant en remplacement de Monsieur Benoît Frin, gérant démissionnaire.

Le Conseil de Gérance se compose désormais comme suit:

Gérard Birchen  
Marie-José Reyter  
Monique Juncker.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2005.

BCD PARKING, S.à r.l.  
G. Birchen  
Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07627. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010790.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**BF INVESTMENT, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 47.267.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 9 juillet 2004*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 9 juillet 2004 que l'Assemblée accepte le renouvellement du mandat des administrateurs, à savoir:

- Monsieur Donat Jagiello, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Marc Lamesch, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Edmond Ries, demeurant à Luxembourg,

et du Commissaire, à savoir:

- BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., ayant son siège social au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statutaire de 2005.

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

BF INVESTMENT, Société Anonyme Holding  
M. Lamesch  
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA07928. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010805.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

22768

**NORO MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 180, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 95.490.

Avec effet au 27 juillet 2004, Madame Monique Juncker, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été nommée aux fonctions de gérant en remplacement de Monsieur Benoît Frin, gérant démissionnaire.

Le Conseil de gérance se compose désormais comme suit:

Madame Monique Juncker  
Monsieur Gérard Birchen  
Madame Marie-José Reyter.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2005.

NORO MANAGEMENT, S.à r.l.  
G. Birchen  
Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07637. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010793.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**WORLDTRAVEL USA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 180, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 95.484.

Avec effet au 27 juillet 2004, Madame Monique Juncker, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions de gérant en remplacement de Monsieur Benoît Frin, gérant démissionnaire.

Le Conseil de Gérance se compose désormais comme suit:

Gérard Birchen  
Marie-José Reyter  
Monique Juncker.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2005.

WORLDTRAVEL USA, S.à r.l.  
G. Birchen  
Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07631. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010795.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**ECM REAL ESTATE INVESTMENTS II A.G., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 78.367.

EXTRAIT

Il ressort de la résolution du conseil d'administration du 22 décembre 2004 que:

- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, a été nommé comme nouvel administrateur de catégorie A de la société, en remplacement de l'administrateur démissionnaire de catégorie A et président, Monsieur Karl Heinz Hauptmann, Finanzmann, demeurant professionnellement Na Strzi 63, CZ-140 62 Praha 4.

Le mandat de Monsieur Pierre Lentz expirera lors de la prochaine assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004.

- Monsieur Milan Janku, Kaufmann, demeurant professionnellement Na Strzi 63, CZ-140 62 Praha 4, a été nommé Président du conseil d'administration.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2005.

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07570. – Reçu 14 euros.

Signature.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010801.3/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

22769

**LUIGI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 53.014.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 27 janvier 2005*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003:

*Signataire catégorie A:*

- Monsieur Dino Giusti, industriel, demeurant 29, Via Toniolo, I-31028 Vazzola, Italie, Président

*Signataires catégorie B:*

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg,

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003:

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

Luxembourg, le 27 janvier 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07582. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010806.3/534/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**LUIGI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 53.014.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07578, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 31 janvier 2005.

Signature.

(010811.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**SQUAD HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 52.349.

Le Contrat de Domiciliation, conclu en date du 25 septembre 2000, entre la Société Anonyme Holding SQUAD HOLDING S.A., avec Siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., Société Anonyme ayant son siège social au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 13.859, courant pour une durée indéterminée et susceptible d'être dénoncé par chacune des parties avec un préavis de trois mois, a été résilié avec effet au 5 janvier 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA07995. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010815.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**EUROPEAN TECHNICAL TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 61.488.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2005, réf. LSO-BA03109, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Strassen, le 12 janvier 2005.

Signature.

(010905.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**STAYER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 42.788.

Par lettre en date du 3 janvier 2005, notifiée à la société en date du 5 janvier 2005, DELOITTE S.A., Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory Services, ayant son siège social au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, a donné sa démission de sa fonction de commissaire aux comptes de la société STAYER INTERNATIONAL S.A.

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

*Pour STAYER INTERNATIONAL S.A.*  
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.  
*Agent Administratif*  
M. Lagona / G. Vinciotti

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 2005, réf. LSO-BA04131. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010816.3/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**SHI MI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 62.890.

*Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 21 janvier 2005*

L'assemblée décide de révoquer la société DELOITTE S.A., ayant son siège social au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, de sa fonction de commissaire aux comptes. L'assemblée le remercie pour l'activité déployée jusqu'à ce jour et lui donne décharge pour l'exécution de son mandat.

L'assemblée décide de nommer comme nouveau commissaire aux comptes, avec effet à partir du 21 janvier 2005, pour la période expirant à la prochaine assemblée générale statuant sur les comptes annuels, la société HRT REVISION, S.à r.l., ayant son siège au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme  
*Agent domiciliaire*  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06146. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010819.3/024/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**IMARVEST LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 90.476.

L'an deux mille cinq, le dix-huit janvier.

S'est réunie l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société anonyme IMARVEST LUX S.A. ayant son siège à Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce sous le numéro B 90.476.

L'assemblée est ouverte et présidée par Monsieur Jonathan Beggiano, demeurant professionnellement à L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

Il est appelé aux fonctions de secrétaire Mademoiselle Laetitia Moras, demeurant professionnellement à L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

Il est appelé aux fonctions de scrutateur Monsieur Gilles Malhomme, demeurant à L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer.

Le bureau constate:

1.- que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire et le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés.

La liste de présence restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

2.- qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement, qui peut décider valablement sans convocation préalable sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après examen de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. - Modification de l'adresse du siège social.
2. - Révocation des trois administrateurs.
3. - Nomination des trois nouveaux administrateurs.
4. - Révocation du commissaire aux comptes.

5. - Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

*Première résolution*

L'assemblée générale décide à l'unanimité des voix de modifier l'adresse du siège social au 31, Val Sainte Croix à L-1371 Luxembourg, à compter de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de révoquer le mandat des trois administrateurs à compter de ce jour:

- Monsieur Georges Gredt, employé privé, demeurant à Luxembourg.
  - Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.
  - Monsieur Jean-Paul Frank, expert-comptable, demeurant à Luxembourg,
- et leur donne quitus pour leur gestion.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de nommer à compter de ce jour comme nouveaux administrateurs:

- La société de droit luxembourgeois EXCELIANCE S.A., ayant son siège social au 310, route de Longwy à L-1940 Luxembourg,
  - La société de droit luxembourgeois CAN'NELLE S.A., ayant son siège social au 31, Val Sainte Croix à L-1371 Luxembourg, à compter de ce jour,
  - Monsieur Gilles Malhomme, employé privé, demeurant à L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer.
- Leur mandat expirera à l'assemblée générale statutaire en 2011.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de révoquer le mandat du commissaire aux comptes à compter de ce jour:

- La société de droit luxembourgeois LUX-AUDIT S.A., ayant son siège social au 57, avenue de la Faïencerie à L-1510 Luxembourg
- et lui donne quitus pour sa gestion:

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide de nommer à compter de ce jour comme nouveau commissaire aux comptes

- La société de droit luxembourgeois LE COMITIUM INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social au L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer, à compter de ce jour.
- Son mandat expirera à l'assemblée générale statutaire en 2011.

Plus rien étant à l'ordre du jour, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

*Le Président / Le secrétaire / Le scrutateur*

*Signature / Signature / Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA06000. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010933.3/1091/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**SIXTON HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 66.243.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 7 janvier 2005 à 13.15 heures au siège social*

*Première résolution*

Suite au décès de Monsieur Lino Berti survenu le 7 décembre 2004, le Conseil décide à l'unanimité de coopter, avec effet à ce jour, Monsieur Paolo Papparotto, domicilié au 5, via Alzaia à Treviso en Italie, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Cette résolution, adoptée à l'unanimité, sera ratifiée par la prochaine assemblée générale de la société, conformément à la loi et aux statuts.

*Deuxième résolution*

Omissis.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

*Agent domiciliataire*

*Signatures*

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA07993.

(010820.3/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

22772

**LANDE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 79.606.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la Société en date du 23 décembre 2004:  
Les mandats de M. Alexis Kamarowsky, M. Federigo Cannizzaro di Belmontino et Jean-Marc Debaty en tant qu'Administrateurs de la Société ont été renouvelés avec effet au 11 mai 2004.

Les actionnaires ont ratifié et confirmé toutes les décisions prises par les Administrateurs et ont approuvé tous les actes et autres documents signés pour le compte de la Société depuis le 11 mai 2004 jusqu'au 23 décembre 2004.

Les mandats des Administrateurs prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de l'année 2008.

Luxembourg, le 24 janvier 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Enregistré à Luxembourg, le 27 janvier 2005, réf. LSO-BA07422. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010845.3/536/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**DE VERE & PARTNERS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R. C. Luxembourg B 67.294.

*Extrait d'actes de cession sous seings privés de parts sociales de DE VERE & PARTNERS, S.à r.l.*

En vertu d'un acte sous seings privés signé le 18 novembre 2004, Monsieur Nigel Green, demeurant à Sheffield, Royaume-Uni, a cédé à la société DE VERE HOLDINGS COMPANY Ltd, ayant son siège social à National Bank Building, Memorial Square, PO Box 556, Charlestown, Nevis, Company No. C20019, 10 (dix) parts sociales de la société DE VERE & PARTNERS, S.à r.l.

Pour extrait conforme

DE VERE & PARTNERS, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 janvier 2005, réf. LSO-BA07434. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(010854.3/536/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**MONEYLIFT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 96.010.

*Assemblée générale extraordinaire*

L'an deux mille quatre, le 15 décembre à 11.00 heures.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MONEYLIFT S.A. établie et ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, rue Henri Schnadt, 6, sous la présidence de Monsieur Jean-Pierre Berckmans né le 27 juillet 1955 à Lubumbashi (ex Congo belge), administrateur de sociétés, demeurant à L-1749 Howald, 1 rue Rudy Herber.

Le président nomme comme secrétaire Monsieur Gontran Stiernon né le 21 janvier 1963 à Namur en Belgique, conseil économique, demeurant au 525 chaussée de Nivelles à B-1500 Halle en Belgique.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Nataliya Stepaniwna Kryschuk, née le 19 juillet 1977 à Lvov en Ukraine, sans profession, et domiciliée en Allemagne à D-30451 Hanovre, Velbestrasse, N° 6.

Les actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, annexée au présent procès-verbal dont il résulte que l'intégralité des actions émises est représentée à la présente assemblée générale.

Monsieur le Président expose ensuite l'ordre du jour de la présente assemblée extraordinaire, qui prévoit:

*Ordre du jour:*

1. Démission de l'administrateur Maeck Nicole, administratrice de société, née à Berchem-St.-Agathe le 11 novembre 1942 et demeurant à L-8025 Strassen au 32 rue de l'Eglise avec pleine et entière décharge.

2. Nomination du nouvel administrateur Mademoiselle Nathalija Kryschuk prénommée.

3. Transfert du siège social du 6 rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg au 31, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

Après avoir pris connaissance de l'ordre du jour, les actionnaires ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée des actionnaires accepte la démission de l'administrateur Maeck Nicole, administratrice de société, née en Belgique à Berchem-St.-Agathe le 11 novembre 1942 et demeurant à L-8025 Strassen au 32 rue de l'Eglise et lui confère pleine et entière décharge.

*Deuxième résolution*

L'assemblée nomme en remplacement de l'administrateur-démissionnaire, le nouvel administrateur Mademoiselle Nathaliya Kryschuk

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société du 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg au 31, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est clôturée à 11.30 heures.

J.-P. Berckmans / G. Stiernon / N. Kryschuk

*Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur*

Enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05996. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(011069.3/1091/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

---

**YOLITO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 98.475.

Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2005, réf. LSO-BA07780, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

YOLITO HOLDING S.A.

*Signature / Signature*

*Administrateur / Administrateur*

(010892.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**S.I.C. SPORT SERVICE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1521 Luxembourg, 144, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B 97.774.

Par décision de l'Assemblée Générale pris en date du 31 décembre 2004:

- ont été nommés gérants:

Monsieur Ronald Oudhaarlem, conseiller, demeurant en Espagne, 29600 Marbella, Ava. Mediterraneo, 610;

Madarne Catharina Everdina Smeijer, conseiller, demeurant en Espagne, 29600 Marbella, Ava. Mediterraneo, 610;

en remplaçant Monsieur Serguei Ivanov.

*Pour la société*

*Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2005, réf. LSO-BA00230. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(010894.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered Office: L-3401 Dudelange, Zone Industrielle Riedgen.

R. C. Luxembourg B 17.652.

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

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

There appeared:

KOCH CTG S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at Zone Industrielle Riedgen, L-3401 Dudelange, registered in the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under section B, number 90.563, with a corporate capital of nine million five hundred thirteen thousand euros (EUR 9,513,000.-),

hereby represented by Me Manfred Muller, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 16 December 2004 (the «Shareholder»).

Said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Shareholder has requested the undersigned notary to document that the Shareholder is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at Zone Industrielle Riedgen, L-3401 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg, and having a corporate capital of seventy-five million Luxembourg francs (LUF 75,000,000.-) (the «Company»), incorporated following a deed of Me Camille Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, of July 24, 1980, published in the Mémorial C number 232 of October 20, 1980, and registered in the Register of Commerce and Companies of Lux-

embourg under the number B 17.652. The articles of association have been amended for the last time following a deed of the undersigned notary of October 3, 2001, published in the Mémorial C number 336 of 28 February 2002.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolution to be taken on the basis of the following agenda:

#### *Agenda*

1 To convert the existing subscribed capital of seventy-five million Luxembourg francs (75,000,000.-) into euros - one euro (EUR 1.-) being equivalent to forty point three three nine nine Luxembourg francs (LUF 40.3399) - so that the subscribed capital after conversion is set at one million eight hundred fifty-nine thousand two hundred and one point four three five seven euros (EUR 1,859,201.4357), divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four point seven eight nine three euros (EUR 24.7893.-) each.

2 To increase the Company's subscribed capital, without issue of any new shares, by a contribution in cash of an amount of seven hundred ninety-eight point five six four three euros (EUR 798.5643), so as to raise it from its present amount of one million eight hundred fifty-nine thousand two hundred and one point four three five seven euros (EUR 1,859,201.4357.-) to one million eight hundred sixty thousand euros (EUR 1,860,000.-), divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four euros and eighty cents (EUR 24.80), and to give prove to the undersigned notary of the payment of these seven hundred ninety-eight point five six four three euros (EUR 798.5643).

3 To amend article 5 of the articles of association, which shall read henceforth as follows:

«**Art. 5.** The corporate capital of the Company is set at one million eight hundred sixty thousand euros (EUR 1,860,000.-) divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four euros and eighty cents (EUR 24.80).»

4 To fix the date of the annual general meeting of shareholders, to be held in the case the Company has more than 25 shareholders, at the first Thursday of June of each year at 10 a.m. and to insert a second paragraph into article 19 of the articles of association, which shall read as follows:

«**Art. 19. Second paragraph.** The annual general meeting, to be held in the case the Company has more than 25 shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the first Thursday of June of each year at 10 a.m. Should that day be a public holiday, the meeting will be postponed to the next working day at the same hour.»

5 Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolution:

#### *First resolution*

The Shareholder resolved to convert the existing subscribed capital of seventy-five million Luxembourg francs (75,000,000.-) into euros - one euro (EUR 1.-) being equivalent to forty point three three nine nine Luxembourg francs (LUF 40.3399) - so that the subscribed capital after conversion is set at one million eight hundred fifty-nine thousand two hundred and one point four three five seven euros (EUR 1,859,201.4357), divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four point seven eight nine three euros (EUR 24.7893.-) each.

#### *Second resolution*

The Shareholder resolved to increase the Company's subscribed capital, without issue of any new shares, by a contribution in cash of an amount of seven hundred ninety-eight point five six four three euros (EUR 798.5643), so as to raise it from its present amount of one million eight hundred fifty-nine thousand two hundred and one point four three five seven euros (EUR 1,859,201.4357.-) to one million eight hundred sixty thousand euros (EUR 1,860,000.-), divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four euros and eighty cents (EUR 24.80).

Proof of such payment has been given to the undersigned notary and said amount of seven hundred ninety-eight point five six four three euros (EUR 798.5643) is now at the disposal of the Company.

#### *Third resolution*

The Shareholder resolved to amend article 5 of the articles of association, which shall read henceforth as follows:

«**Art. 5.** «The corporate capital of the Company is set at one million eight hundred sixty thousand euros (EUR 1,860,000.-) divided into seventy-five thousand (75,000) shares with a par value of twenty-four euros and eighty cents (EUR 24.80).»

#### *Fourth resolution*

The Shareholder resolved to fix the date of the Company's annual general meeting of shareholders, to be held in the case the Company has more than 25 shareholders, so that such meeting shall be held on the first Thursday of June of each year, and to consequently insert a second paragraph into article 19 of the Company's articles of association, which will read as follows:

«**Art. 19. (second paragraph).** «The annual general meeting, to be held in the case the Company has more than 25 shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the first Thursday of June of each year at 10 a.m. Should that day be a public holiday, the meeting will be postponed to the next working day at the same hour.»

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

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

The document having been read to the persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with the notary this original deed.

**Suit la traduction française du texte qui précède:**

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

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

A comparu:

KOCH CTG, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à Zone Industrielle Riedgen, L-3401 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B, numéro 90.563, au capital social de neuf millions cinq cent treize mille euros (EUR 9.513.000,-),

représentée aux fins des présentes par Me Manfred Muller, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg le 16 décembre 2004 («l'Associé»).

La prédite procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrées avec elles.

L'Associé de la Société a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à Zone Industrielle Riedgen, L-3401 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, au capital social de soixante-quinze millions francs luxembourgeois (LUF 75.000.000,-) (la «Société»), constituée suivant acte de Me Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, le 24 juillet 1980, publié au Mémorial C numéro 232 du 20 octobre 1980, et inscrite au registre de commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 17.652. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné le 3 octobre 2001, publié au Mémorial C numéro 336 du 28 février 2002.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant de la décision à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1 Conversion du capital social existant d'un montant de soixante-quinze millions de francs luxembourgeois (LUF 75.000.000,-) en euros - un euro (EUR 1,-) étant l'équivalent de quarante virgule trois trois neuf francs luxembourgeois (LUF 40,3399) - de sorte que le capital social après conversion soit fixé à un million huit cent cinquante-neuf mille deux cent un virgule quatre trois cinq sept euros (EUR 1.859.201,4357), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre virgule sept huit neuf trois euros (EUR 24,7893) chacune.

2 Augmentation du capital social de la Société, sans émission de parts sociales nouvelles, par un apport en espèces d'un montant de sept cent quatre-vingt-dix-huit virgule cinq six quatre trois euros (EUR 798,5643), afin de le porter de son montant actuel d'un million huit cent cinquante-neuf mille deux cent un virgule quatre trois cinq sept euros (EUR 1.859.201,4357) à un montant d'un million huit cent soixante mille euros (EUR 1.860.000,-), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et quatre-vingt cents (EUR 24,80) chacune, et preuve au notaire instrumentant du paiement de ces sept cent quatre-vingt-dix-huit virgule cinq six quatre trois euros (EUR 798,5643).

3 Modification de l'article 5 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social de la Société est fixé à un million huit cent soixante mille euros (EUR 1.860.000,-), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et quatre-vingt cents (EUR 24,80) chacune.»

4 Fixation de la date de l'assemblée générale annuelle des associés, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de 25 associés, au premier jeudi du mois de juin de chaque année à 10 heures, et insertion d'un deuxième paragraphe à l'article 19 des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 19. Deuxième paragraphe.** L'assemblée générale annuelle, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de 25 associés, se tiendra au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le premier jeudi du mois de juin de chaque année à 10 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

5 Divers.

a requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

*Première résolution*

L'Associé a décidé de convertir le capital social existant d'un montant de soixante-quinze millions de francs luxembourgeois (LUF 75.000.000,-) en euros - un euro (EUR 1,-) étant l'équivalent de quarante virgule trois trois neuf francs luxembourgeois (LUF 40,3399) - de sorte que le capital social après conversion soit fixé à un million huit cent cinquante-neuf mille deux cent un virgule quatre trois cinq sept euros (EUR 1.859.201,4357), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre virgule sept huit neuf trois euros (EUR 24,7893) chacune.

*Deuxième résolution*

L'Associé a décidé d'augmenter, sans émission de parts sociales nouvelles, le capital social de la Société par un apport en espèces d'un montant de sept cent quatre-vingt-dix-huit virgule cinq six quatre trois euros (EUR 798,5643), afin de le porter de son montant actuel d'un million huit cent cinquante-neuf mille deux cent un virgule quatre trois cinq sept euros (EUR 1.859.201,4357) à un montant d'un million huit cent soixante mille euros (EUR 1.860.000,-), représenté par

soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et quatre-vingt cents (EUR 24,80) chacune.

La preuve de ce paiement a été apportée au notaire soussigné et le montant susvisé de sept cent quatre-vingt-dix-huit virgule cinq six quatre trois euros (EUR 798,5643) est désormais à la disposition de la Société.

*Troisième résolution*

L'Associé a décidé de modifier l'article 5 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 5.** «Le capital social de la Société est fixé à un million huit cent soixante mille euros (EUR 1.860.000,-), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et quatre-vingt cents (EUR 24,80) chacune.»

*Quatrième résolution*

L'Associé a décidé de fixer la date de l'assemblée générale annuelle des associés, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de 25 associés, au premier jeudi du mois de juin de chaque année à 10 heures, et d'insérer d'un deuxième paragraphe à l'article 19 des statuts.

**Art. 19. Deuxième paragraphe.** «L'assemblée générale annuelle, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de 25 associés, se tiendra au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le premier jeudi du mois de juin de chaque année à 10 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Muller, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 janvier 2005, vol. 891, fol. 10, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Belvaux, le 31 janvier 2005.

*J.-J. Wagner.*

(011210.3/239/172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

**JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3401 Dudelange, Zone Industrielle Riedgen.

R. C. Luxembourg B 17.652.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

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

Belvaux, le 31 janvier 2005.

*J.-J. Wagner.*

(011211.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

**LBPOL (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.

R. C. Luxembourg B 105.801.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the tenth of January.

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

There appeared:

LBREP H LUXCO HOLDINGS, S.à r.l., a private limited liability company, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, under process of registration with the Trade Register of Luxembourg and having its registered office at Aerogolf Center Building Block B, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

here represented by Mr Fatah Boudjelida, employee, with professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

by virtue of a proxy given on January 3, 2005

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

Such appearing person, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company:

**Art. 1.** There is formed a private limited liability company, which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as

amended (hereafter the «Law»), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles »), which specify in the articles 7, 10, 11 and 16 the exceptional rules applying to one member companies.

**Art. 2.** The company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

In general, the company may carry out any financial, commercial, industrial, personal or real estate transactions, take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes or which are liable to promote their development or extension.

The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds or any other instruments which may be convertible.

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

**Art. 4.** The Company will have the name LBPOL (LUX), S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Senningerberg.

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 share capital is fixed at twelve thousand five hundred euros (€ 12,500.-) represented by five hundred (500) shares of twenty-five euros (€ 25.-) each.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 16 of the Articles.

**Art. 8.** Each share entitles the holder thereof to a fraction of the Company's 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 one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a Board of Managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be dismissed ad nutum.

**Art. 13.** In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 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 sole signature of any member of the board of managers.

**Art. 14.** The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate all or part of his powers to one 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, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

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

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

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager(s) showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last fiscal

year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

**Art. 15.** The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers assumes, by reason of his position, no, personal liability in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company.

**Art. 16.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, 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 may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three-quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

**Art. 17.** The Company's accounting year starts on the first of January of each year and ends on the thirty-first of December of each year.

**Art. 18.** At the end of each financial year, the Company's accounts are established and the Board of Managers (or the sole manager) prepares 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. 19.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profit of the Company is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

The balance of the net profit may be distributed to the shareholder(s) in proportion to his/their shareholding in the Company.

**Art. 20.** 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. 21.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Transitory provisions*

The first accounting year shall begin on the date of the-formation of the company and shall terminate on the thirty-first of December 2005.

#### *Subscription - Payment*

The articles of association having thus been established, LBREP H LUXCO HOLDINGS, S.à r.l., prenamed, declared to subscribe to the five hundred (500) shares and have them fully paid up in nominal value by contribution in cash of twelve thousand five hundred euros (€ 12,500.-).

The amount of twelve thousand five hundred euros (€ 12,500.-) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at two thousand euros (€ 2,000.-).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

1) The sole shareholder resolved to appoint the following persons as Managers of the Company for an unlimited period of time:

- Mr Rodolpho Amboss, Manager, born on the 10th of May 1963 in Cachoeiro de Itapemirim, E.S. (Brazil), with professional address at 399 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, USA.

- Mr Edward D. Williams, Manager, born on the 9th of July 1965 in Derby (UK), with professional address at 25, Bank Street, 29th Floor, London E14 5LE.

The Company is bound in all circumstances by the sole signature of any Manager.

2) The sole shareholder resolves to fix the address of the Company at Aerogolf Center Building Block B, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

#### *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 parties 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 person appearing, he signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le dix janvier.

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

A comparu:

LBREP II LUXCO HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont l'immatriculation au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg est en cours et ayant son siège social à l'Aérogolf Center Building Block B, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

ici représentée par Monsieur Fatah Boudjelida, employé, avec adresse professionnelle à l'Aérogolf Center Building Block B, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,  
en vertu d'une procuration donnée le 3 janvier 2005.

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

Laquelle comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une Société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit

**Art. 1<sup>er</sup>.** 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 présents statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 16, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** La société peut réaliser 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.

En général, la société pourra également réaliser toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière, et prendre toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et faire toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

La société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit et procéder à l'émission d'obligations ou d'autres instruments qui pourront être convertibles.

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

**Art. 4.** La Société a comme dénomination LBPOL (LUX), S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Senningerberg.

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 douze mille cinq cent euros (€ 12.500,-) représenté par cinq cent (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (€ 25,-) chacune.

**Art. 7.** 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 16 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit pour son détenteur à une fraction des actifs et bénéfiques 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 parts 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 constituent un Conseil de Gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

**Art. 13.** Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) 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 aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

La société est valablement engagée par la signature de son gérant unique et en cas de pluralité de gérants, par la signature d'un membre du Conseil de Gérance.

**Art. 14.** Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, peut subdéléguer la totalité ou une partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du Conseil de Gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de Gérance.

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

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le(s) gérant(s) duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

**Art. 15.** 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. 16.** L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de 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 social.

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. 17.** L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

**Art. 18.** Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le gérant (ou 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. 19.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 20.** 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. 21.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre 2005.

#### *Souscription - Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, LBREP H LUXCO HOLDINGS, S.à r.l., prénommée, déclare souscrire aux cinq cent (500) parts sociales et les libérer entièrement en valeur nominale par apport en liquide de douze mille cinq cent euros (€ 12.500,-).

Un montant de douze mille cinq cent euros (€ 12.500,-) a été intégralement libéré en liquide et se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ deux mille euros (€ 2.000,-)

#### *Décision de l'associé unique*

1) L'associé unique de nommer les personnes suivantes en leur qualité respective de gérant de la Société pour une durée indéterminée

- Monsieur Rodolpho Amboss, Administrateur, né le 10 mai 1963 à Cachoeiro de Itapemirim, E.S. (Brésil), demeurant au 399 Park Avenue, 8ème étage, New York, NY 10022, USA.

- Monsieur Edward D. Williams, Administrateur, né le 9 juillet 1965 à Derby (Royaume-Uni), demeurant au 25, Bank Street, 29ème étage, Londres E14 5LE. La Société est engagée en toutes circonstances par la signature d'un Gérant.

2) L'associé unique décide de fixer l'adresse du siège social à l'Aérogolf Center Building Block B, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

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 au mandataire des comparants, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Boudjelida, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2005, vol. 23CS, fol. 54, case 5. – Reçu 125, euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

J. Elvinger.

(011299.3/211/267) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2005.

---

**SOROL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 72.441.

—  
Le bilan abrégé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06265, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 2 février 2005.

Pour SOROL S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(010895.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**ZEMAPHORE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 93.428.

—  
Le bilan abrégé au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06267, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 2 février 2005.

Pour ZEMAPHORE, S.à r.l.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(010898.3/536/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**S.I.G.C., SOCIETE INTERNATIONALE DE GESTION ET CONTROLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 82.003.

—  
Le bilan abrégé au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06271, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 2 février 2005.

Pour SOCIETE INTERNATIONALE DE GESTION ET CONTROLE S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(010900.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**PHOENIX MANUFACTURING AND TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 243, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 56.269.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2005, réf. LSO-BA03113, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Strassen, le 22 décembre 2004.

Signature.

(010915.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**SOCIETE EUROPEENNE DES VINS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 57.838.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA07958, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

*Banque domiciliataire*

Signatures

(010901.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**FANLUX (INTERNATIONAL) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, val Ste-Croix.  
R. C. Luxembourg B 98.551.

Suite à la décision des actionnaires de la Société prise en date du 14 janvier 2005, le siège de la Société a été transféré de 128, rue Albert Uden, L-2652 Luxembourg à l'adresse suivant: 7, val Ste-Croix, L-1371 Luxembourg.

Luxembourg, 19 janvier 2005.

Signatures

*Agent domiciliataire*

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2005, réf. LSO-BA06253. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010902.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**PI-VI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 58.606.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2005, réf. LSO-BA07991, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

*Banque Domiciliataire*

Signatures

(010906.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**ARENS-SCHEER LE TRENTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 41.829.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 25 janvier 2005, réf. LSO-BA06362, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

*Pour ARENS-SCHEER LE TRENTE, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(010917.3/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

**GRIES FRERES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4553 Niederborn, 45, rue Franz Erpelding.  
R. C. Luxembourg B 61.001.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2005, réf. LSO-BA02825, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Signature.

(010955.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

---

22783

**DUPONT-EUBELEN PATRIMOINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 49, rue de Rollingergrund.  
R. C. Luxembourg B 73.013.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2005, réf. LSO-BA02822, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2004.

Signature.

(010958.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**LATRON HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 57.051.

EXTRAIT

Il résulte d'un extrait des résolutions adoptées par l'associé unique sous seing privé daté du 29 décembre 2004, enregistré à Luxembourg - Société, le 25 janvier 2005, référence LSO-BA06711, que:

- HALSEY S.à r.l., ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 50.984, a été nommée nouveau gérant et ceci avec effet au 29 décembre 2005 et pour une durée de six mois.

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

Luxembourg, le 27 janvier 2005.

A. Schwachtgen

Notaire

(011023.3/230/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2005.

**NOSPELT IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 93.784.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 juin 2005 à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (02341/795/14)

Le Conseil d'Administration.

**NORDEV HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 10 juin 2005 à 14.00 heures au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

I (02343/000/21)

Le Conseil d'Administration.

**PALENQUE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 98.053.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 juin 2005 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (02342/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**IIIT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 78.864.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 juin 2005 à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (02346/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**FINANCIERE BALAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 68.305.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 15 juin 2005 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (02201/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**HOLIDAYS HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 67.598.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 juin 2005 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2003 et 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers.

I (02347/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**IMOPRO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 105.305.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 10 juin 2005 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (02202/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**EUROPAISCHE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT A.G., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.  
H. R. Luxemburg B 86.427.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 9. Juni 2005 um 14.00 Uhr, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2004.
3. Beschluss über die Weiterführung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 der Gesetzgebung über die Handelsgesellschaften.
4. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
5. Verschiedenes.

I (02263/534/17)

*Der Verwaltungsrat.*

**ENVOY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 35.338.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 juin 2005 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (02519/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**SULLY S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 42.789.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2005 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires

5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (02345/506/16)

Le Conseil d'Administration.

**FRATERA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 93.794.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu vendredi 10 juin 2005 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (02520/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

**DAVIS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 58.714.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 9 juin 2005 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Divers.

I (02264/534/15)

Le Conseil d'Administration.

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

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 12.179.

The ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of STOLT-NIELSEN S.A. (the «Company») will be held at the offices of SERVICES GENEREAUX DE GESTION S.A., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, on Thursday, June 9, 2005 at 2:00 p.m. for the following purposes:

*Agenda:*

1. To approve the holding of the Annual General Meeting on June 9, 2005, in variation from the date (third Thursday in April) set forth in Article Twenty-Four of the Articles of Incorporation;
2. To consider (i) the Report of DELOITTE S.A., Luxembourg, Independent Auditors («Réviseur d'entreprises»), on the consolidated financial statements of the Company, (ii) the Report of MAITLAND LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, Statutory Auditors («Commissaire aux comptes»), on the unconsolidated financial statements of the Company, and (iii) the Report by the Board of Directors of the Company in respect of the financial statements of the Company for the fiscal year ended November 30, 2004;
3. To approve the unconsolidated balance sheets and statements of profit and loss of the Company for the fiscal year ended November 30, 2004;
4. To approve the consolidated balance sheets and statements of operations of the Company for the fiscal year ended November 30, 2004;
5. To approve the determination of dividends of the Company for the fiscal year ended November 30, 2004, namely (i) approval of the recommendation of the Board of Directors of the company of payment of a special final dividend of Two Dollars (USD 2.00) per Common Share, payable on June 30, 2005 to Shareholders of record as of June 15, 2005 and (ii) transfer of all undistributed profits to the retained earnings of the Company;
6. To discharge the Board of Directors and Statutory Auditors of the Company in respect of the proper performance of their duties for the fiscal year ended November 30, 2004;

7. To authorize the Company, or any wholly-owned subsidiary, to purchase Common Shares of the Company, from time to time in the open market and in privately negotiated transactions, at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed the average closing price for such Common Shares on the Oslo Stock Exchange (or the average closing price for American Depositary Shares (ADSs) on the NASDAQ STOCK MARKET Inc., if applicable) for the five most recent trading days prior to such purchase and (b) the minimum price to be paid for such Common Shares shall not be less than the «stated value» (i.e. USD 1.00 per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 49-2 of the LUXEMBOURG COMPANY LAW, such authorization being granted for purchases completed on or before August 31, 2006;
8. To elect seven directors of the Company to hold office until the next Annual General Meeting of Shareholders and until their respective successors have been duly elected and qualified; and;
9. To elect the Statutory Auditors («Commissaire aux comptes») to report on the unconsolidated financial statements and the Independent Auditors («Réviseurs d'entreprises») to audit the consolidated financial statements, of the Company, for a term to expire at the next Annual General Meeting of Shareholders.

The Annual General Meeting shall be conducted in conformity with the quorum and voting requirements of the LUXEMBOURG COMPANY LAW and the Company's Articles of Incorporation.

The Board of Directors of the Company has determined that Shareholders of record at the close of business on April 19, 2005 will be entitled to vote at the aforesaid meeting and at any adjournments thereof.

To assure Shareholders' representation at the Annual General Meeting, Common Shareholders are hereby request to fill in, sign, date and return the Proxy Card, a form of which may be obtained from the registered office.

May 16, 2005.

J. Stolt-Nielsen

*Chairman of the Board*

I (02554/795/52).

---

**VARFIN INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 54.596.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 8 juin 2005 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (02411/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COMPAGNIE DE PYTHAGORE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 60.215.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 23 juin 2005 à 15.00 heures au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée générale ordinaire du 11 avril 2005 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2005 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (02516/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TALGREM HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 84.627.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 8 juin 2005 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (02412/696/14)

Le Conseil d'Administration.

**LA PHICEDAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 99.639.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 9 juin 2005 à 11.00 heures au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (02344/000/20)

Le Conseil d'Administration.

**PLASTICHEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 47.457.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 23 juin 2005 à 9.00 heures au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée générale ordinaire du 11 avril 2005 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2005 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (02517/000/17)

Le Conseil d'Administration.

**TAKELOT HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 95.478.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 8 juin 2005 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.

2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2004 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2004.
4. Démission d'Administrateurs et décharge à leur donner.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs.
6. Divers.

I (02555/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

**PAR-INVESTMENT S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 36.406.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu vendredi 10 juin 2005 à 15.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (02521/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

**MEACO S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 30.300.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 16 juin 2005 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (02553/755/18)

Le Conseil d'Administration.

**DELTABLOCK S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 67.896.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 8 juin 2005 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2004 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2004.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Démission d'Administrateurs et décharge de leur donner.
6. Nomination de nouveaux Administrateurs.
7. Divers.

I (02522/1023/18)

Le Conseil d'Administration.

**IXOS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 58.916.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 23 juin 2005 à 14.00 heures au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée générale ordinaire du 29 avril 2005 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2005 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (02518/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**INDUSTRIAL INVESTMENTS & PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 86.662.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

which will be held at the address of the registered office, on May 30, 2005 at 14.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2004.
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915.
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Miscellaneous.

II (01434/534/15)

*The board of directors.*

**SUN HELLAS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 95.228.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 31 mai 2005 à 17.45 heures, au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux comptes
5. Divers

II (01602/520/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**PRO FONDS (LUX), Sicav, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.  
H. R. Luxemburg B 45.890.

Hiermit wird allen Anteilhabern der PRO FONDS (LUX) SICAV (die «Investmentgesellschaft») mitgeteilt, dass eine

AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

am 30. Mai 2005 um 10.00 Uhr, am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Beschluss über die Änderungen der Satzung der Investmentgesellschaft
2. Verschiedenes

Die Punkte, der Tagesordnung der Ausserordentlichen Generalversammlung verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Anteile sowie eine Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Anteile. Im Falle in dem anlässlich der Ausserordentliche Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite Ausserordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts einberufen, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschliessen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Anteile getroffen.

Um an dieser Generalversammlung teilnehmen zu können, müssen Aktionäre von in Wertpapierdepots gehaltenen Aktien ihre Aktien durch die jeweilige depotführende Stelle mindestens fünf Geschäftstage vor der Generalversammlung sperren lassen und dieses mittels einer Bestätigung der depotführenden Stelle (Sperrbescheinigung) am Tage der Versammlung nachweisen. Aktionäre, oder deren Vertreter, die an der Ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich bis spätestens 25. Mai 2005 anzumelden.

Der Entwurf der Satzung und die entsprechenden Vertretungsvollmachten können bei der Zentralverwaltungsstelle der PRO FONDS (LUX) SICAV (DZ BANK INTERNATIONAL S.A.) unter der Telefonnummer 00352/44903-4025 oder unter der Fax-Nummer 00352/44903-4009 angefordert werden.

Luxemburg, im Mai 2005.  
PRO FONDS (LUX) SICAV  
Verwaltungsrat  
II (02218/755/32)

**@VANTAGE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-5366 Munsbach, 267, zone Industrielle.  
R. C. Luxembourg B 77.797.

The Shareholders are invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *31st May 2005* at 11 a.m., at Company's registered office with the following agenda:

*Agenda:*

1. To receive the reports of the Directors and of the Auditor for the year ending 31st December 2004,
  2. To approve the annual accounts for the year ending 31st December 2004,
  3. Appropriation of results,
  4. Discharge to the Directors and to the Auditor with respect to their duties during the year ending 31st December 2004,
  5. Miscellaneous.
- II (01603/520/16) *The Board of Directors.*

**SOCIETE EUROPEENNE POUR LE DEVELOPPEMENT HOLDING S.A.  
(SEDEV), Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 11.298.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *30 mai 2005* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
  2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
  3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
  4. Divers.
- II (01746/795/15) *Le Conseil d'Administration.*

**INOWLOCKI BROS. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 25.074.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *30 mai 2005* à 15.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
  4. Divers.
- II (01734/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

**CALIM INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 16.181.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *30 mai 2005* à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers.

II (01735/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

**EUROPE FINANCES ET PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 29.443.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *30 mai 2005* à 9.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Divers

II (01736/795/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**LUX VENTURE FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 32.720.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *30 mai 2005* à 10.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (01737/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

**CONVERTER TECHNOLOGIES HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 29.847.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der vorteiligen

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am *30. Mai 2005* um 9.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

*Tagesordnung:*

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2004
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar
4. Verschiedenes.

II (01738/795/14)

Der Verwaltungsrat.

**SOCOM PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue du Commerce.

R. C. Luxembourg B 9.735.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le mardi 31 mai 2005 à 10.30 heures au siège de la société à Foetz, 10, rue du Commerce, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 2004;
3. Affectation du résultat de l'exercice 2004;
4. Décharge à donner aux membres du conseil d'administration;
5. Divers.

II (01818/561/16)

*Le Conseil d'Administration.***SOCLIMA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue du Commerce.

R. C. Luxembourg B 17.482.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le mardi 31 mai 2005 à 11.00 heures au siège de la société à Foetz, rue du Commerce, 10, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 2004;
3. Affectation du résultat de l'exercice 2004;
4. Décharge à donner aux membres du conseil d'administration;
5. Divers.

II (01819/561/16)

*Le Conseil d'Administration.***BOAZ HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 99.515.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 30 mai 2005 à 15.00 heures, au 656, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires.
7. Divers

II (02079/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

22794

**SOCOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue du Commerce.  
R. C. Luxembourg B 49.898.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le mardi 31 mai 2005 à 10.00 heures au siège de la société à Foetz, rue du Commerce, 10, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 2004;
3. Affectation du résultat de l'exercice 2004;
4. Décharge à donner aux membres du conseil d'administration;
5. Divers.

II (01820/561/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**LUXFER-INDUSTRIEHALLENBAU S.A., Société Anonyme.**

Registered Office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 9.821.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on May 31, 2005 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2004
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Acceptance of the resignation of a Director
5. Special discharge of the resigning Director for the period from January 1st, 2005 to the present date
6. Miscellaneous.

II (01977/795/16)

*The Board of Directors.*

**ALMASA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 14.210.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 31 mai 2005 à 10.00 heures, au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (01978/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**I.P.A.P., INTERNATIONAL PROMOTING AND PARTICIPATION COMPANY S.A.H.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 10.356.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2005 à 11.00 heures, au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,

- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (02217/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**FERRADA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 88.315.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *31 mai 2005*, à 14.00 heures, au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (02025/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**BLUESTONE HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 59.109.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juin 2005* à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (02051/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**FLORAXAU S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 62.872.

L'Assemblée convoquée en date du 18 avril 2005 n'ayant pu se tenir valablement faute de quorum, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le jeudi *2 juin 2005* à 10.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapports du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 novembre 2003 et au 30 novembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (02077/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**PROCIMBRIA FINANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 47.533.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *June 1st, 2005* at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2004
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Statutory Appointments
5. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10th, 1915
6. Miscellaneous.

II (02052/795/17)

*The Board of Directors.*

**ARMEL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 51.296.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le *30 mai 2005* à 10.00 heures, au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (02081/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**SEO, SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 5.901.

Nous avons l'honneur d'informer les propriétaires de nos actions au porteur que pour l'exercice 2004, le dividende sera payé à partir du 17 mai 2005.

Le dividende sur les actions au porteur s'élève, après déduction de l'impôt luxembourgeois de 20% sur les revenus des capitaux, à

- 6,96 euros net sur les actions entières d'une valeur nominale de 124,25 euros (actions numéros 90 001 à 100 000)
- 1,392 euro net sur les coupures de cinquième d'action d'une valeur nominale de 24,85 euros (numéros 100 001 à 115 000).

Le dividende est payable, contre présentation du coupon n° 47 des actions, aux guichets des établissements suivants:  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Luxembourg,  
BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg,  
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg,  
et à leurs succursales et agences.

Luxembourg, le 13 mai 2005.

*Pour le Conseil d'Administration*

J.-P. Hoffmann

*Président*

II (02225/2480/22)

22797

**UNIVERSAL INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 47.025.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV UNIVERSAL INVEST, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi *1<sup>er</sup> mai 2005*, à 14.00 heures, au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2005
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (02096/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**GLOBAL VISION HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 94.890.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *31 mai 2005*, à 12.15 heures, au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (02097/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**CARA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 59.584.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le mercredi *1<sup>er</sup> juin 2005* à 9.30 heures, au 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Délibération et décision sur la continuité éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (02147/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**GAPPING INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 85.007.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juin 2005 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers

II (02136/817/17)

Le Conseil d'Administration.

**WALLACE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
R. C. Luxembourg B 97.319.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juin 2005 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (02137/817/17)

Le Conseil d'Administration.

**OGVEST INVESTMENT, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 34.419.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mardi 31 mai 2005 à 16.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2004;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02160/000/17)

Le Conseil d'Administration.

**SOCIETE ANONYME POUR LA RECHERCHE D'INVESTISSEMENTS - S.A.P.R.I.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 15.550.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mardi 31 mai 2005 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

22799

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2004;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02161/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**BUREAU ECONOMIQUE DE GESTION ET HOLDING INTERNATIONAL S.A.B.E.G.H.I.N.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 15.543.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mardi 31 mai 2005 à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2004;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02162/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**AERLUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 67.091.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le mardi 31 mai 2005 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2004;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats.

II (02301/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**HERMINA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 6.611.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2005 à 16.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Renouvellement et/ou nomination des administrateurs et du commissaire aux comptes.
5. Divers.

II (02292/1267/15)

*Le Conseil d'Administration.*

22800

**POSAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 34.954.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le mercredi *1<sup>er</sup> juin 2005* à 16.00 heures au 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg, avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Délibération et décision sur la continuité éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (02214/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CAÏUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 93.539.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *1<sup>er</sup> juin 2005* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

II (02219/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FIBE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 91.556.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *1<sup>er</sup> juin 2005* à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

II (02220/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---