

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° 806

16 août 2005

SOMMAIRE

A.P.E.E.D.E., Association des Parents d'Elèves de l'Education Différenciée d'Esch-sur-Alzette, A.s.b.l., Schifflange	38684	Orbilex S.A., Luxembourg	38649
Alpha Control Holding S.A., Luxembourg	38659	Performa Fund Sicav, Luxembourg	38647
Anaya Holding S.A., Luxembourg	38669	Proluxrail Holding S.A., Grevenmacher	38683
Arend Logical, S.à r.l., Luxembourg	38649	Quick Rent, S.à r.l., Echternach	38645
Banco Itaú Europa Fund Management Company S.A., Luxembourg	38646	S.E.F. Société Européenne Financière S.A., Luxembourg	38650
Banco Itaú Europa Fund Management Company S.A., Luxembourg	38646	S.E.F. Société Européenne Financière S.A., Luxembourg	38650
EG S.A., Luxembourg	38687	Sacos S.A., Luxembourg	38644
ESPRIT (European Partners Investment Trust), Sicav, Luxembourg	38688	Sacos S.A., Luxembourg	38645
EurotaxGlass's Acquisition S.A., Luxembourg	38668	SEBLUX, SEB Private Bank S.A., Luxembourg	38649
Euton Investment Company S.A.H., Luxembourg	38650	SEBLUX, SEB Private Bank S.A., Luxembourg	38649
Euton Investment Company S.A.H., Luxembourg	38650	Servitia S.A., Luxembourg	38651
Flag Distribution S.A., Luxembourg	38672	Servitia S.A., Luxembourg	38651
Hecker, S.à r.l., Echternach	38644	Sigla Luxembourg S.A., Luxembourg	38661
His Highness the Aga Khan's Studs S.C., Luxembourg	38658	Sisto Armaturen S.A., Echternach	38669
His Highness the Aga Khan's Studs S.C., Luxembourg	38658	Sisto Armaturen S.A., Echternach	38671
IFAS International S.A., Luxembourg	38660	SLB, Société Luxembourgeoise du Bâtiment S.A., Soleuvre	38645
Indesit Company Luxembourg S.A., Luxembourg	38647	Stardon Capital Investments, S.à r.l., Luxembourg	38672
Lemanik Sicav, Luxembourg	38687	Starwood Huk Holdings, S.à r.l., Luxembourg	38653
Luxembourg Will Trading S.A., Luxembourg	38678	Telespazio Luxembourg S.A., Luxembourg	38652
Luxforge, S.à r.l., Troisvierges	38646	Telespazio Luxembourg S.A., Luxembourg	38652
Luxfreeze S.A., Capellen	38677	Tirex S.A., Luxembourg	38648
Luxfreeze S.A., Capellen	38677	Transports Becker, S.à r.l., Hachiville	38646
Luxriver S.A.H., Luxembourg	38687	Viehhandel J. Marc Weisgerber, S.à r.l., Hupperdange	38646
Mecaman S.A., Esch-sur-Alzette	38652	Willfin S.A., Luxembourg	38642
Mecatramine S.A., Esch-sur-Alzette	38652	Willfin S.A., Luxembourg	38642
Medical Innovation S.A., Troisvierges	38648	Willfin S.A., Luxembourg	38642
Medical Innovation S.A., Troisvierges	38648	Willfin S.A., Luxembourg	38642
Meg S.A., Luxembourg	38686	Willfin S.A., Luxembourg	38643
Müller, S.à r.l., Echternach	38645	Willfin S.A., Luxembourg	38643
Neizen Michel, S.à r.l., Luxembourg	38651	Willfin S.A., Luxembourg	38643

38642

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

Le bilan au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02191, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030230.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

Le bilan au 31 décembre 1996, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02196, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030231.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

Le bilan au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02197, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030232.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

Le bilan au 31 décembre 1998, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02198, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030234.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

Le bilan au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02199, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030235.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

38643

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02201, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030236.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02204, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030238.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02208, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030239.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02212, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030240.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

WILLFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 38.872.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 avril 2005, réf. LSO-BD02215, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Y. Mertz
Administrateur

(030241.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

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

Siège social: L-6477 Echternach, 37, rue des Remparts.
R. C. Luxembourg B 80.991.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 17 mars 2005, réf. DSO-BC00160, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

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

Echternach, le 18 mars 2005.

Signature.

(900989.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

SACOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 106.619.

L'an deux mille cinq, le trois mars.

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

A comparu:

Monsieur Umberto Cerasi, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, (ci-après «le mandataire»), agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme SACOS S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, non encore inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B, constituée suivant acte reçu le 18 février 2005, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations;

en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 3 mars 2005; un extrait du procès-verbal de la dite réunion, après avoir été signé ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte avec lequel il sera formalisé.

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

I.- Que le capital social de la société anonyme SACOS S.A., prédésignée, s'élève actuellement à EUR 50.000,- (cinquante mille euros), représenté par 500 (cinq cents) actions de EUR 100,- (cent euros) chacune, entièrement libérées.

II.- Qu'aux termes de l'article cinq des statuts, le capital autorisé de la société a été fixé à EUR 350.000,- (trois cent cinquante mille euros) et le conseil d'administration a été autorisé à décider jusqu'à la date du 18 février 2010, de procéder à la réalisation de cette augmentation de capital, l'article cinq des statuts se trouvant alors modifié de manière à correspondre à l'augmentation de capital intervenue.

III.- Que le conseil d'administration, en sa réunion du 3 mars 2005 et en conformité des pouvoirs à lui conférés aux termes de l'article cinq des statuts, a réalisé une augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé à concurrence de EUR 300.000,- (trois cent mille euros), en vue de porter le capital social souscrit de son montant actuel de EUR 50.000,- (cinquante mille euros) à EUR 350.000,- (trois cent cinquante mille euros), par la création et l'émission de 3.000 (trois mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune, à souscrire et à libérer intégralement en numéraire et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

IV.- Que le conseil d'administration a accepté la souscription de la totalité des actions nouvelles par les actionnaires actuels proportionnellement à leurs participations actuelles dans le capital de la société.

V.- Que les 3.000 (trois mille) actions nouvelles ont été souscrites par les souscripteurs prédésignés et libérées intégralement en numéraire par versement à un compte bancaire au nom de la société SACOS S.A., prédésignée, de sorte que la somme de EUR 300.000,- (trois cent mille euros) a été mise à la libre disposition de cette dernière, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par la présentation des pièces justificatives dès souscription et libération.

VI.- Que suite à la réalisation de cette augmentation dans les limites du capital autorisé, l'article 5 des statuts est modifié en conséquence et a désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 350.000,- (trois cent cinquante mille euros), représenté par 3.500 (trois mille cinq cents) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

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

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

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

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

Frais

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

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

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

Signé: U. Cerasi, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2005, vol. 147S, fol. 34, case 8. – Reçu 3.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

J. Elvinger.

(029072.3/211/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

SACOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 106.619.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

J. Elvinger.

(029073.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

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

Siège social: L-6477 Echternach, 37, rue des Remparts.

R. C. Luxembourg B 80.785.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 17 mars 2005, réf. DSO-BC00161, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

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

Echternach, le 18 mars 2005.

Signature.

(900990.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

QUICK RENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6488 Echternach, 13, rue des Vergers.

R. C. Luxembourg B 93.579.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 17 mars 2005, réf. DSO-BC00162, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

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

Echternach, le 18 mars 2005.

Signature.

(900991.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mars 2005.

SLB, SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DU BATIMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4475 Soleuvre, 34, rue de Sanem.

R. C. Luxembourg B 39.911.

Le Conseil d'Administration de SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DU BATIMENT S.A. se compose comme suit:

Monsieur Patrick Nenzo, Monsieur Emile Nenzo, Monsieur Romain Huberty, Madame Lily Nenzo-Piccini.

Les mandats des Administrateurs viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Les Administrateurs-délégués sont: Messieurs Patrick Nenzo, Romain Huberty et Emile Nenzo.

Monsieur Patrick Nenzo portera le titre d'administrateur-délégué de la société et partant pourra engager la société par sa seule signature exclusive respectivement par sa co-signature obligatoire pour toutes les affaires relevant de la gestion journalière ne dépassant pas un montant de 150.000 euros. Pour les engagements dépassant le montant de 150.000 euros les signatures conjointes de Monsieur Patrick Nenzo et de Monsieur Emile Nenzo, administrateur-délégué de la société, sont requises.

Monsieur Romain Huberty porte le titre d'administrateur-délégué de la société et peut engager la société par sa signature individuelle mais co-signature obligatoire de Monsieur Emile Nenzo pour les engagements relevant de la gestion journalière d'un montant dépassant 150.000 euros.

Monsieur Emile Nenzo porte le titre d'administrateur-délégué de la société et peut engager la société par sa seule signature.

Les Administrateurs-délégués sont nommés pour une durée indéterminée.

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

Pour extrait sincère et conforme

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DU BATIMENT S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2005, réf. LSO-BC06345. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028770.3/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

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

Siège social: L-9911 Troisvierges, 2, rue de Drinklange.
R. C. Luxembourg B 95.213.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2005, réf. DSO-BC00294, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 24 mars 2005.

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

Heinerscheid, le 24 mars 2005.

G. Heinzus.

(901068.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 24 mars 2005.

VIEHHANDEL J. MARC WEISGERBER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9755 Hupperdange, Maison 52B.
R. C. Diekirch B 5.663.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2005, réf. DSO-BC00293, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 24 mars 2005.

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

Heinerscheid, le 24 mars 2005.

G. Heinzus.

(901069.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 24 mars 2005.

TRANSPORTS BECKER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9956 Hachiville, Maison 63.
R. C. Luxembourg B 98.399.

Le bilan au 31 mars 2002, enregistré à Diekirch, le 21 mars 2005, réf. DSO-BC00232, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 mars 2005.

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

Signature.

(901097.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 mars 2005.

BANCO ITAÚ EUROPA FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 52.477.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2005, réf. LSO-BD00981, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Luxembourg, le 4 avril 2005.

Signature.

(029617.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

BANCO ITAÚ EUROPA FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 52.477.

Faisant suite à l'assemblée générale du 4 avril 2005, sont nommés administrateurs:

Alfredo Egydio Setubal,

Carlos Henrique Mussolini,

Jean Martin Sigrist Junior,

Lywal Salles Filho.

Est renommée réviseur d'entreprises:

PricewaterhouseCoopers.

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

Luxembourg, le 4 avril 2005.

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2005, réf. LSO-BD00982. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029615.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

PERFORMA FUND SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2019 Luxembourg, 26, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 33.407.

Extract of the minutes of the annual general meeting of the shareholders of the company held on March 29, 2005 at the registered office

The meeting decided to re-appoint the present directors and auditors for a new period of one year.

The directors are:

- Mr Alfons Thöny, Managing Partner of S.T.A. SALMANN TRUST AG, Vaduz, Liechtenstein;
- Mr Wolfgang Somary, Member of the Board of Directors of S.T.A. SALMANN TRUST AG, Vaduz, Liechtenstein;
- Mr Yves De Vos, Director of VP BANK (LUXEMBOURG) S.A., Münschecker, Luxembourg;
- Mr Michael Werner, Managing Director of HNW FAMILY OFFICE AG, Erlenbach, Switzerland;
- Mr Hans Nikolaus Gerner, Director of VP BANK (LUXEMBOURG) S.A., Mensdorf.

The auditors are:

- DELOITTE S.A., 560, rue de Neudorf, P.O. Box 1173, L-1011 Luxembourg.

The mandates of the directors and auditors shall expire immediately after the annual general meeting of the shareholders to be held in the year two thousand and six.

French translation - traduction en français:

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la société qui s'est tenue en date du 29 mars 2005 au siège social

L'Assemblée décide de réélire les administrateurs et les auditeurs en fonction pour un an.

Les Administrateurs sont:

- M. Alfons Thöny, «Managing Partner» de S.T.A. SALMANN TRUST AG, Vaduz, Liechtenstein;
- M. Wolfgang Somary, «Member of the Board of Directors» de S.T.A. SALMANN TRUST AG, Vaduz, Liechtenstein;
- M. Yves De Vos, «Director» de VP BANK (LUXEMBOURG) S.A., Münschecker, Luxembourg;
- M. Michael Werner, «Managing Director» de HNW FAMILY OFFICE AG, Erlenbach, Suisse;
- M. Hans Nikolaus Gerner, «Director» de VP BANK (LUXEMBOURG) S.A., Mensdorf.

The auditors are:

- DELOITTE S.A., 560, rue de Neudorf, Boîte Postale 1173, L-1011 Luxembourg.

Les mandats des Administrateurs et des Auditeurs prendront fin immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2006.

Certified true extract / Extrait certifié conforme

Signature / Signature

Directors / Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2005, réf. LSO-BD01264. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028830.3/806/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

**INDESIT COMPANY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme,
(anc. MERLONI ARISTON INTERNATIONAL S.A.)**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 15.826.

RECTIFICATIF

Erratum à l'extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 1^{er} février 2005.

Une erreur s'est glissée dans la modification au Registre de Commerce et des Sociétés, enregistrée le 29 mars 2005, référence: LSO-BC06071, en voie de publication: le texte à publier aurait dû être celui-ci:

Les mandats des administrateurs venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2004 comme suit:

Conseil d'administration:

- MM. Umberto Vallarino, administrateur de sociétés, demeurant à Manno (CH), président;
- Marco Marini, administrateur de sociétés, demeurant à Peterborough (UK), administrateur;
- Luca Checchinato, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Dominique Audia, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Mme Emanuela Brero, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Le mandat du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de nommer pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2006 comme suit:

Commissaire aux comptes:

- KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer L-2520 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

INDESIT COMPANY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2005, réf. LSO-BD01099. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029014.3/024/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

TIREX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 74.088.

—
DISSOLUTION

Extrait

Il résulte d'un acte de dissolution de société reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 14 mars 2005, enregistré à Grevenmacher, le 25 mars 2005, volume 531, folio 20, case 6:

I.- Que la société anonyme TIREX S.A., ayant son siège social à L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy, R.C.S. Luxembourg section B numéro 74.088, a été constituée suivant acte reçu par Maître Norbert Muller, alors notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 4 février 2000, publié au Mémorial C numéro 338 du 12 mai 2000.

II.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les actions de la susdite société anonyme TIREX S.A. et qu'en tant actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société par la reprise de l'intégralité de l'actif et du passif de la société.

III.- Que tout l'actif et le passif de la société dissoute seront transmis à l'actionnaire unique.

IV.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs et au commissaire de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats.

V.- Qu'il a été procédé à l'annulation des actions de la société dissoute.

VI.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans à l'ancien siège de la société.

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

Junglinster, le 5 avril 2005.

J. Seckler

Notaire

(029074.4/231/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

MEDICAL INNOVATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9907 Troisvierges, 7B, Eichelsberg.

R. C. Luxembourg B 96.518.

—
Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01546, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Luxembourg, le 5 avril 2005.

Pour MEDICAL INNOVATION S.A.

J.-P. Muller

(029900.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

MEDICAL INNOVATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9907 Troisvierges, 7B, Eichelsberg.

R. C. Luxembourg B 96.518.

—
Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2003, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01548, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Luxembourg, le 5 avril 2005.

Pour MEDICAL INNOVATION S.A.

J.-P. Muller

(029903.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

SEBLUX, SEB PRIVATE BANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.
R. C. Luxembourg B 10.831.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 7 mars 2005

Sont nommés administrateurs pour une durée d'un an, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2004:

- Monsieur Ulf Peterson, Président du Conseil d'Administration,
- Monsieur Claes Von Post,
- Monsieur Martin Gärtner,
- Monsieur Mikael Björknert,
- Monsieur Lars Friberg, Administrateur-Délégué.

Luxembourg, le 24 mars 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2005, réf. LSO-BC06274. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029208.3/534/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

SEBLUX, SEB PRIVATE BANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.
R. C. Luxembourg B 10.831.

Avec effet au 1^{er} septembre 2004, Monsieur Björn Nilsson ne fait plus partie du Comité de Direction et par conséquent la gestion journalière de la banque n'est plus assurée par Monsieur Björn Nilsson.

Avec effet au 15 décembre 2004, Monsieur Tomas Ljungkvist ne fait plus partie du Comité de Direction et par conséquent la gestion journalière de la banque n'est plus assurée par Monsieur Tomas Ljungkvist.

Luxembourg, le 24 mars 2005.

Pour avis

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2005, réf. LSO-BC06275. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029209.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

ORBILEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 91.593.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01603, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

FIDUCIAIRE CORFI

Experts comptables

Signature

(029590.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

AREND LOGICAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 89.625.

Le bilan établi au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01382, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Luxembourg, le 12 avril 2005.

Pour AREND LOGICAL, S.à r.l.

FIDUCIAIRE FIDUFISC S.A.

Signature

(029610.3/1039/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

S.E.F. SOCIETE EUROPEENNE FINANCIERE S.A., Société Anonyme .

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 85.220.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01443, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonymé

Banque Domiciliataire

Signatures

(029380.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

S.E.F. SOCIETE EUROPEENNE FINANCIERE S.A., Société Anonyme .

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 85.220.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 27 septembre 2004

Résolutions

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de réduire le nombre d'administrateurs de cinq à trois et d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2004 comme suit:

Conseil d'administration:

- M. Luca Checchinato, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
- M. Ferdinando Cavalli, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Mme Isabelle Dumont, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

- FIDUCIAIRE GRAND-DUCALE S.A., 3, rue du Fort Rheinsheim, L-2419 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE BANQUE, Société Anonymé

Banque Domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01438. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029356.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

EUTON INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 30.612.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} avril 2005, réf. LSO-BD00165, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Signature.

(029907.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

EUTON INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 30.612.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2003, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} avril 2005, réf. LSO-BD00166, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Signature.

(029905.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

NEIZEN MICHEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1633 Luxembourg, 25, rue A. Godart.

R. C. Luxembourg B 18.611.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2005, réf. LSO-BD01273, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Luxembourg, le 12 avril 2005.

Signature.

(029890.3/1218/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

SERVITIA, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 14.241.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, tenue à Luxembourg au siège social le 2 mars 2005

Résolution

L'assemblée décide la composition du Conseil d'Administration comme suit:

- * M. Clemente Benelli, demeurant à Luxembourg, président,
- * M. Angelo Rancati, demeurant à Milan, vice-président,
- * M. Romano De Carlo, demeurant à Rome, administrateur,
- * M. Luigi Paganini, demeurant à Luxembourg, administrateur,
- * M. Christian Unsen, demeurant à Luxembourg, administrateur,
- * M. Jean-Claude Krieger, demeurant à Strassen-Luxembourg, administrateur-directeur.

L'assemblée décide que la gestion journalière de la société est confiée conjointement à M. Jean-Claude Krieger, demeurant à Strassen-Luxembourg, administrateur-directeur, et à M. Antoine De Haeck, directeur, demeurant à Arlon, Belgique.

L'Assemblée désigne ERNST & YOUNG, société civile, Luxembourg, comme réviseur d'entreprises.

M. Ferrari assure la fonction de Secrétaire du Conseil.

Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises expireront à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice clos au 31 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 4 avril 2005.

Pour extrait conforme

SERVITIA S.A., Société Anonyme

C. Benelli / J.-C. Krieger

Président / Administrateur-Directeur

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2005, réf. LSO-BD00496. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029375.3/024/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

SERVITIA, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 14.241.

Lors du Conseil d'Administration tenue à Luxembourg le 18 octobre 2004, les décisions suivantes ont été prises:

Résolutions

Le Conseil d'Administration confirme le mandat pour 2004 à ERNST & YOUNG, en les désignant «Réviseur de la Société» plutôt que «Commissaire aux comptes», en conformité avec le nouveau statut de PSF attribué à la Société.

Le Conseil d'Administration décide de nommer:

- * M. Angelo Rancati, demeurant à Milan, Vice-Président en remplacement de M. Deschenaux;
- * M. Luigi Pagaruni, demeurant à Luxembourg, Administrateur en remplacement de M. Bacelli, sous réserve de l'agrément de la CSSF.

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

Pour extrait conforme

SERVITIA S.A., Société Anonyme

C. Benelli / J.-C. Krieger

Président / Administrateur-Directeur

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2005, réf. LSO-BD00497. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029377.2/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

38652

TELESPAZIO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.876.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01446, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(029361.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

TELESPAZIO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.876.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 4 avril 2005

Résolutions

L'assemblée ratifie la cooptation de Monsieur Berardino De Sanctis décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 15 février 2005.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2005 comme suit:

Conseil d'administration:

- M. Alessandro Bellini, demeurant à Rome (Italie), président;
- M. Berardino De Sanctis, demeurant à Rome (Italie), administrateur; Enrico Saggese, demeurant à Rome (Italie), administrateur.

Commissaire aux comptes:

- Madame Maria Grazia Caccamo, dirigeant d'entreprises, demeurant à Rome (Italie).

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01445. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(029379.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

MECATRAMINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4023 Esch-sur-Alzette, rue Jean-Pierre Bausch.
R. C. Luxembourg B 85.678.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01602, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

FIDUCIAIRE CORFI

Experts comptables

Signature

(029592.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

MECAMAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4023 Esch-sur-Alzette, rue Jean-Pierre Bausch.
R. C. Luxembourg B 43.067.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01601, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

FIDUCIAIRE CORFI

Experts comptables

Signature

(029593.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

STARWOOD HUK HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 107.080.

 —
STATUTES

In the year two thousand and five, on the twenty fourth of March.

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

There appeared:

STARWOOD CAPITAL GROUP EUROPEAN, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 83.810,

here represented by Mr Marc Seimetz, attorney, with address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 23 March 2005.

Said proxy after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party, through its proxy holder, declares to incorporate a société à responsabilité limitée, the Articles of which it has established as follows:

Title I.- Form - Object - Name - Registered Office - Duration

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

Art. 2. The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any company or enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to - or for the benefit of - companies in which the Company has a direct and/or indirect participation and/or entities of the group, any assistance, loan, advance or guarantee.

The Company may among others: (i) acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments (including derivatives) representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever; (ii) exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments; (iii) grant any direct and/or indirect financial assistance whatsoever to the companies and/or enterprises in which it holds a participation or which are members of its group, in particular by granting loans, facilities, security interests over its assets or guarantees in any form and for any term whatsoever and provide them any advice and assistance in any form whatsoever including group treasury services; (iv) make deposits at banks or with other depositaries and invest it in any other manner; and (v) in order to raise funds which it needs to carry out its activity within the frame of its object, take up loans in any form whatsoever, accept any deposit from companies or entities in which it holds a participation or which is part of its group, to issue debt instruments in any form whatsoever. The enumeration above is enunciativa and not restrictive.

The Company may issue any type of preferred equity certificates.

The Company may borrow in any form and may proceed to the private issue of bonds and debentures.

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

Art. 3. The Company is incorporated under the name of STARWOOD HUK HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 4. The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.

The Head Office may be transferred to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers.

Art. 5. The Company is constituted for an undetermined period.

Title II.- Capital - Shares

Art. 6. The Company's capital is set at twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty five Euro (EUR 125.-) each, all fully subscribed and entirely paid up.

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

Art. 7. Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.

If there is more than one member, the shares are freely transferable among members. In the same way they are transferable to non-members but only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the

capital. In the same way the shares shall be transferable to non-members in the event of death only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In the case of a transfer in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the last three balance sheets of the Company and, in case the company counts less than three financial years, it is established on basis of the balance sheet of the last year or of those of the last two years.

Title III.- Management

Art. 8. The Company is managed by a board of managers composed of at least two managers, appointed and revoked by the sole member or, as the case may be, the members.

Managers may approve by unanimous vote a circular resolution by expressing their consent to one or several separate instruments in writing or by telegram, telex, electronic mail or telefax confirmed in writing which shall all together constitute appropriate minutes evidencing such decision.

The board of managers can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented by virtue of a proxy, which may be given by letter, telegram, telex, electronic mail or telefax to another manager or to a third party.

Resolutions shall require a majority vote, but in case of equality of votes, the chairman of the board shall have a casting vote. One or more managers may participate in a board of managers meeting by means of a conference call, a video conference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

No board of managers meeting may be held in, and no manager may participate in a meeting from the United Kingdom.

The managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers in the representation of the Company towards third parties. The company will be bound by the individual signature of one manager.

Special and limited powers may be delegated to one or more agents, whether members or not, in the case of specific matters predetermined by the managers.

The managers are authorized to distribute interim dividends in accordance with the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. As simple authorised agents they are responsible only for the execution of their mandate.

Title IV.- Decisions of the Sole Member - Collective Decisions of the Members

Art. 9. The sole member exercises the powers devolved to a meeting of members by the dispositions of section XII of the law of 10 August 1915 as amended on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In the case of more than one member the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Each member may appoint a proxy to represent him at meetings.

Title V.- Financial Year - Balance Sheet - Distributions

Art. 10. The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

Art. 11. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

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

Every year five percent of the net annual profit of the Company shall be transferred to the Company's legal reserve until such time as the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital. If at any time and for any reason whatsoever the legal reserve falls below one tenth of the issued capital the five percent annual contribution shall be resumed until such one tenth proportion is restored.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members if there is more than one. However, the sole member or, as the case may be, a meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of any reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Title VI.- Dissolution

Art. 12. The Company is not automatically dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by a general meeting of members. The liquidator or liquidators shall be vested with the broadest powers in the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

Title VII.- General Provisions

Art. 13. Neither creditors nor heirs may for any reason require the sealing of the assets or documents of the Company.

For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

Subscription and payment

STARWOOD CAPITAL GROUP EUROPEAN, S.à r.l., prenamed, subscribed for the one hundred (100) shares.

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

Transitory provision

The first financial year shall begin today and finish on 31 December 2005.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand eight hundred and ten Euro (EUR 1,810.-).

Resolutions

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

1) The following are appointed managers of the company for an unlimited duration:

- Dishner Jeffrey, manager, with professional address at 591, West Putnam Ave, USA-CT 06830 Greenwich;
- Murphy Michael, manager, with professional address at 320 Interstate North Parkway Suite 220 Atlanta, GA 30339;
- Becquer Gérard, manager, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

In faith of which We, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg-City, on the day and year named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated into the language of the Appearer's proxy holder, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-quatre mars.

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

A comparu:

STARWOOD CAPITAL GROUP EUROPEAN, S.à r.l., une société régie par la loi luxembourgeoise, avec son siège social au 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 83.810,

ici représentée par Monsieur Marc Seimetz, avocat, avec adresse professionnelle à 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 23 mars 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Titre 1^{er}. - Forme Juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

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

Art. 2. L'objet de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société ou entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra de plus créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder aux sociétés, ou à leur profit, dans lesquelles la Société détient une participation directe et/ou indirecte et/ou à des entités du groupe toute assistance, prêt, avance ou garantie.

La société peut entre autres: (i) acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et tous autres titres de créance et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers (y inclus des instruments dérivés) représentant des droits de propriété, droits de créance ou des valeurs mobilières négociables émis par tout émetteur public ou privé quelconque; (ii) exercer tous droits quelconques attachés à ces valeurs mobilières et instruments financiers; (iii) accorder toute assistance financière directe et/ou indirecte quelle qu'elle soit aux sociétés et/ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, notamment par voie de prêts, d'avances, de sûretés portant sur ses avoirs ou de garanties sous quelque forme et pour quelque durée que ce soit et leur fournir conseils et assistance sous quelque

forme que ce soit comprenant des services de trésorerie pour le groupe; (iv) faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires et les placer de toute autre manière; et (v) en vue de se procurer les moyens financiers dont elle a besoin pour exercer son activité dans le cadre de son objet social, contracter tous emprunts sous quelque forme que ce soit, accepter tous dépôts de la part de sociétés ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, émettre tous titres de dettes sous quelque forme que ce soit. L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

La Société peut procéder à l'émission de toutes sortes de certificats préférentiels de capitaux.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

Plus généralement, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 3. La Société prend la dénomination de STARWOOD HUK HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil de gérance.

Art. 5. La durée de la Société est illimitée.

Titre II.- Capital - Parts

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

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

Art. 7. Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la Société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

Titre III.- Gérance

Art. 8. La Société est administrée par un conseil de gérance composé d'au moins deux gérants, nommés et révoqués par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

Les gérants peuvent approuver à l'unanimité une décision prise par voie circulaire en exprimant leur vote sur un ou plusieurs documents écrits ou par télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie confirmés par écrit qui constitueront dans leur ensemble les procès-verbaux propres à certifier une telle décision.

Le conseil de gérance ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée en vertu d'une procuration, qui peut être donnée par écrit, télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie à un autre gérant ou à un tiers.

Les décisions du conseil de gérance sont prises à la majorité des voix, mais en cas d'égalité de voix, la voix du président du conseil sera prépondérante.

Un ou plusieurs gérants peuvent participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalente à une présence physique à la réunion. Aucune réunion du conseil de gérance ne pourra être tenue au Royaume-Uni et aucun gérant ne pourra participer à une réunion à partir du Royaume-Uni.

Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis dans la représentation de la Société vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus. La Société sera engagée par la signature individuelle d'un gérant.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non, pour des affaires déterminées par les gérants.

Les gérants sont autorisés à distribuer des dividendes intérimaires moyennant le respect des dispositions de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

Titre IV.- Décisions de l'Associé Unique - Décisions Collectives d'Associés

Art. 9. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Titre V.- Année Sociale - Bilan - Répartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

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

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associé unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

Titre VI.- Dissolution

Art. 12. La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par les gérants en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs, nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

Titre VII.- Dispositions Générales

Art. 13. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés s'en réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et libération

Les cent (100) parts sociales ont été souscrites par STARWOOD CAPITAL GROUP EUROPEAN, S.à r.l., préqualifiée.

Elles ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de douze mille cinq cents (12.500,-) euros (EUR) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le reconnaît expressément.

Disposition transitoire

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille huit cent dix (1.810,-) euros.

Résolutions

Et à l'instant l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:
 - Dishner Jeffrey, gérant, avec adresse professionnelle à 591, West Putnam Ave, USA-CT 06830 Greenwich;
 - Murphy Michael, gérant, avec adresse professionnelle à 320 Interstate North Parkway Suite 220 Atlanta, GA 30339;
 - Becquer Gérard, gérant, avec adresse professionnelle à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- 2) Le siège social de la Société est établi à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

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

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

Signé: M. Seimetz, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2005, vol. 147S, fol. 65, case 6. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 5 avril 2005.

A. Schwachtgen.

(029560.3/230/305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

HIS HIGHNESS THE AGA KHAN'S STUDS, Société Civile.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg E 414.

L'an deux mil cinq, le onze mars.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1.- BLOODSTOCK INVESTMENT MANAGEMENT, société civile particulière, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro E 413,

représentée par Madame Evelyn Maher, avocat, demeurant à Luxembourg;

2.- THOROUGHbred FINANCE AND DEVELOPMENT, société civile particulière, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro,

représentée par Madame Evelyn Maher, avocat, demeurant à Luxembourg.

En vertu de deux procurations, lesquelles, signées ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Laquelle mandataire, agissant ès-dites qualités, a déclaré représenter l'intégralité du capital social de la société dont les 425.000 parts sociales sont réparties comme suit:

1.- BLOODSTOCK INVESTMENT MANAGMENT, deux cent soixante-seize mille deux cent cinquante parts sociales.	276.250
2.- THOROUGHbred FINANCE AND DEVELOPMENT, cent quarante huit mille sept cent cinquante parts sociales.	148.750
Total: quatre cent vingt cinq mille parts sociales.	425.000

Se considérant comme réunis en assemblée générale, les associés représentés comme dit ci-avant, prennent les résolutions suivantes, sur ordre du jour conforme et de manière unanime:

Première résolution

La société décide de modifier l'objet social de la société et l'article 1 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société qui est une société civile particulière, a pour objet l'élevage de chevaux de course à l'étranger et la mise à l'entraînement de ces chevaux pour les sélectionner en vue d'une carrière de reproducteur. La société peut garantir et/ou cautionner les dettes d'un associé ou d'un tiers et peut notamment fournir toute hypothèque, tout nantissement et/ou privilège en relation avec ces garanties et/ou cautionnements. En outre, la société peut entreprendre toutes mesures susceptibles de favoriser soit directement soit indirectement la réalisation de ces objets.»

Deuxième résolution

La société marque son accord pour l'approbation d'un cautionnement et d'une indemnité (guarantee and indemnity) des dettes de His Highness Prince Karim Aga Khan concernant les crédits (facilities) fournis par The Governor and Company of the Bank of Ireland à His Highness Prince Karim Aga Khan et pour l'approbation d'une hypothèque et d'un privilège (mortgage and charge) constitués sur les haras situés en Irlande et dénommés «Sheshoon Stud», «Ballyfair Stud», «Sallymount Stud» et «Gillstown Stud».

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: E. Maher, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 15 mars 2005, vol. 906, fol. 15, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 24 mars 2005.

F. Kessler.

(029643.3/219/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

HIS HIGHNESS THE AGA KHAN'S STUDS, Société Civile.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg E 414.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 11 mars 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Esch-sur-Alzette, le 24 mars 2005.

F. Kessler.

(029645.3/219/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

ALPHA CONTROL HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxemburg B 106.125.

Im Jahre zwei tausend und fünf, den zwei und zwanzigsten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft ALPHA CONTROL HOLDING S.A., (R.C.S. Luxemburg Sektion B Nummer 106.125), mit Sitz in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 7. Januar 2005, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C.

Den Vorsitz der Versammlung führt Frau Silvia Grün, Privatbeamtin, wohnhaft in Junglinster.

Die Vorsitzende beruft zum Schriftführer Herrn Marco Thorn, Privatbeamter, wohnhaft in Erpeldingen (Bous).

Die Versammlung bestellt als Stimmzählerin Frau Lada Röhl, Privatbeamtin, wohnhaft in Wallendorf (Deutschland).

Die Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I. Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter bei; welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II. Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden, nachdem sie von den Mitgliedern der Versammlung ne varietur unterschrieben wurden, zusammen mit der Anwesenheitsliste, diesem Protokoll beigegeben, um mit demselben einregistriert zu werden.

III. Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig; somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

IV. Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift folgende Punkte:

Tagesordnung:

1. Entscheidung, dass die Satzung der Gesellschaft nunmehr nur in deutscher Sprache verfasst ist.

2. Abänderung von Artikel fünf der Satzung durch Hinzufügung folgenden Textes:

«In die alleinige Kompetenz der Generalversammlung fallen:

a. Die Genehmigung von Großgeschäften. Als Großgeschäft gelten Einzelgeschäfte (einschließlich Darlehen, Kredit, Pfand, Bürgschaft und ähnliches) oder mehrere zusammenhängende Geschäfte, die mit dem Erwerb, Veräußerung oder Belastung von Gesellschaftsvermögen in Höhe von über fünfzigtausend U.S. Dollar (USD 50.000,-) durch die Gesellschaft direkt oder indirekt verbunden sind.

Jedes Großgeschäft bedarf der Genehmigung der Generalversammlung, bevor es getätigt wird. Der Generalversammlungsbeschluss über die Genehmigung bedarf der Einstimmigkeit der Generalversammlung.

In einem Großgeschäftsgenehmigungsbeschluss sind die Personen/Parteien, der Vermögensgegenstand, Vermögenswert und die wesentlichen Bedingungen des Geschäfts anzugeben.

b. Ausgabe von Schuldverschreibungen, Obligationen und anderen Emissionswertpapieren.

c. Erwerb und Veräußerung von Aktien, Kapitalbeteiligung und anderen Wertpapieren.

d. Der Abschluss von Darlehen/Kreditverträgen.

e. Vergabe von Garantien, Bürgschaften und Pfandrechten.»

3. Abänderung von Artikel zehn der Satzung durch Hinzufügung folgenden Textes:

«Alle Generalversammlungen die notariell abgehalten werden, erfordern die Anwesenheit aller Aktionäre.

Unbeschadet der gesetzlichen Vorschriften bedarf es einer notariell abgehaltenen Generalversammlung für folgende Generalversammlungsbeschlüsse:

a. Zur Genehmigung von Großgeschäften.

b. Ausgabe von Schuldverschreibungen, Obligationen und anderen Emissionswertpapieren.

c. Erwerb und Veräußerung von Aktien, Kapitalbeteiligungen und anderen Wertpapieren.»

4. Abänderung von Artikel sechs der Satzung durch Hinzufügung folgenden Absatzes:

«Bei genehmigungsbedingten Großgeschäften wird die Gesellschaft rechtsgültig vertreten und verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von allen Verwaltungsratsmitgliedern.»

Alsdann wurden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, dass die Satzung der Gesellschaft nunmehr nur in deutscher Sprache verfasst ist.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Artikel fünf der Satzung abzuändern durch Hinzufügung folgenden Textes:

«In die alleinige Kompetenz der Generalversammlung fallen:

a. Die Genehmigung von Großgeschäften. Als Großgeschäft gelten Einzelgeschäfte (einschließlich Darlehen, Kredit, Pfand, Bürgschaft und ähnliches) oder mehrere zusammenhängende Geschäfte, die mit dem Erwerb, Veräußerung oder Belastung von Gesellschaftsvermögen in Höhe von über fünfzigtausend U.S. Dollar (USD 50.000,-) durch die Gesellschaft direkt oder indirekt verbunden sind.

Jedes Großgeschäft bedarf der Genehmigung der Generalversammlung, bevor es getätigt wird. Der Generalversammlungsbeschluss über die Genehmigung bedarf der Einstimmigkeit der Generalversammlung.

In einem Großgeschäftsgenehmigungsbeschluss sind die Personen/Parteien, der Vermögensgegenstand, Vermögenswert und die wesentlichen Bedingungen des Geschäfts anzugeben.

- b. Ausgabe von Schuldverschreibungen, Obligationen und anderen Emissionswertpapieren.
- c. Erwerb und Veräußerung von Aktien, Kapitalbeteiligung und anderen Wertpapieren.
- d. Der Abschluss von Darlehen/Kreditverträgen.
- e. Vergabe von Garantien, Bürgschaften und Pfandrechten.»

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Artikel zehn der Satzung abzuändern durch Hinzufügung folgenden Textes:
«Alle Generalversammlungen die notariell abgehalten werden, erfordern die Anwesenheit aller Aktionäre.
Unbeschadet der gesetzlichen Vorschriften bedarf es einer notariell abgehaltenen Generalversammlung für folgende Generalversammlungsbeschlüsse:

- a. Zur Genehmigung von Großgeschäften.
- b. Ausgabe von Schuldverschreibungen, Obligationen und anderen Emissionswertpapieren.
- c. Erwerb und Veräußerung von Aktien, Kapitalbeteiligungen und anderen Wertpapieren.»

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Artikel sechs der Satzung abzuändern durch Hinzufügung folgenden Absatzes:
«Bei genehmigungsbedingten Großgeschäften wird die Gesellschaft rechtsgültig vertreten und verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von allen Verwaltungsratsmitgliedern.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt die Vorsitzende die Versammlung für abgeschlossen.

Kosten

Die Kosten und Gebühren dieser Urkunde, welche auf insgesamt sieben hundert Euro veranschlagt sind, sind zu Lasten der Gesellschaft.

Worüber Urkunde Aufgenommen in Junglinster, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben zusammen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: S. Grün, M. Thorn, L. Röhl, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 avril 2005, vol. 531, fol. 29, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, den 8. April 2005.

J. Seckler.

(029217.2/231/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

IFAS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 38.061.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle du 26 octobre 2004, que l'Assemblée a pris, entre autres, la résolution suivante:

Cinquième résolution

L'Assemblée prend acte que le mandat des Administrateurs et du Commissaire sont venus à échéance en date du mardi 29 juin 2004 et qu'en l'absence de renouvellement des mandats et/ou de nouvelles nominations, les Administrateurs et le Commissaire ont poursuivi leur mandat jusqu'à la date de ce jour. L'Assemblée décide de nommer pour un terme d'un an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Sergio Vandì, employé privé, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg; Administrateur et Président du Conseil d'Administration;
- Monsieur Alfonso Belardi, employé privé 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg; Administrateur;
- Monsieur Davide Murari, employé privé, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg; Administrateur.

Le mandat des Administrateurs prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

L'Assemblée décide de ne pas renommer la société GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., en qualité de Commissaire et décide de nommer Monsieur Stefano de Meo, employé privé, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, en qualité de Commissaire.

Le mandat du Commissaire prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

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

Luxembourg, le 8 mars 2005.

Le Conseil d'Administration

D. Murari / S. Vandì

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 mars 2005, réf. LSO-BC01877. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(021527.3/043/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2005.

SIGLA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 105.983.

In the year two thousand and five, on the tenth of March.
Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of SIGLA LUXEMBOURG S.A., a société anonyme having its registered office in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, incorporated by deed of Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, on February 8, 2005 not yet published in the Mémorial C.

The meeting was presided by Mrs. Chantal Keereman, lawyer, residing in Luxembourg,
who appointed as secretary Mr. Thierry Becker, attorney-at-law, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Ms. Candice Wisser, attorney-at-law, residing in Luxembourg.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1) Conversion of the three thousand one hundred (3,100) existing Class B shares having a nominal value of ten euro (10.- EUR) into fifteen thousand five hundred (15,500) Class A shares having a nominal value of two euro (2.- EUR) in the proportion of five (5) Class A shares for each Class B share held by each Shareholder;

2) Restatement of the Articles of Association of the corporation.

II. The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy-holders representing the shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

III. It appears from the attendance list that all the three thousand one hundred (3,100) Class B shares, representing the whole share capital of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) are represented at the present extraordinary general meeting.

IV. The meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate on the agenda, of which the shareholders have been informed before the meeting.

V. After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the board of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions which were taken unanimously:

First resolution

The meeting resolves to convert the three thousand one hundred (3,100) existing Class B shares having a nominal value of ten euro (10.- EUR) into fifteen thousand five hundred (15,500) Class A shares having a nominal value of two euro (2.- EUR) each.

These new Class A Shares are allocated to the existing shareholders in the proportion of five (5) new Class A shares for one (1) existing Class B share as follows:

PALAMON EUROPEAN EQUITY, LP,

eight thousand three hundred and ninety-five (8,395) Class A Shares;

PALAMON EUROPEAN EQUITY B, LP,

one thousand eight hundred and forty (1,840) Class A Shares;

PALAMON EUROPEAN EQUITY C, LP,

three thousand two hundred and sixty (3,260) Class A Shares;

PALAMON EUROPEAN EQUITY D, LP,

two hundred and forty (240) Class A Shares;

PALAMON EUROPEAN EQUITY GmbH & Co BETEILIGUNGS KG,

one thousand seven hundred and sixty-five (1,765) Class A Shares.

Second resolution

The meeting resolves to restate the Articles of Incorporation of the corporation which shall henceforth have the following wording:

Title I.- Denomination, Registered Office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a société anonyme under the name of SIGLA LUXEMBOURG S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The corporation shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind.

The corporation may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises and may render any assistance by way of loans, guarantees or otherwise to subsidiaries, affiliated companies or parent companies. The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds.

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

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at thirty-one thousand euro (31,000.- EUR), divided into fifteen thousand five hundred (15,500) preferred shares (the «Class A Shares») having a nominal value of two euro (2.- EUR) each.

The total of the issue premiums (if any) shall be allocated to a special distributable reserve, which may be used by the Board of Directors of the corporation to increase the corporate capital of the corporation by incorporation of special distributable reserves.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The shares are in registered form.

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

The corporation shall have an authorised share capital of one hundred million euro (100,000,000.- EUR) divided into twenty-five million Class A Shares and twenty-five million Class B Shares having a nominal value of two euro (2.- EUR) each.

The Board of Directors is hereby authorised to issue further Class A Shares and Class B Shares with or without an issue premium so as to bring the total capital of the corporation up to the total authorised share capital in whole or in part from time to time as it in its discretion may determine and to accept subscriptions for such shares within a period such as determined by article 32 (5) of the law on commercial companies. Any capital increases may be made by new capital contributions or incorporation of special distributable reserves.

The period or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles.

The Board of Directors is authorised to determine the conditions attaching to any subscription for the new shares from time to time.

The Board of Directors is authorised to issue such new shares during the period referred to above without the shareholders having any preferential subscription rights. The Board of Directors is especially authorised to issue one hundred thousand (100,000) Class A Shares to the holders of such class of shares without reserving to the holders of Class B Shares any preferential subscription rights.

When the Board of Directors effects a whole or partial increase in capital pursuant to the provisions referred to above, it shall be obliged to take steps to amend this article in order to record the change and the Board of Directors is authorized to take or authorize the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

The authorised or issued capital of the corporation may be increased or reduced in compliance with the Luxembourg legal requirements.

Each Class A Share and Class B Share is entitled to one vote.

Art. 6. Class B Shares may not be transferred to a third party until a period ending on the fifth anniversary of the incorporation unless all the shareholders are in agreement.

After the expiry of this period of five years, the Class B Shares are freely transferable.

For the purpose of this Article «transfer» means any sale, assignment, transfer, pledging, hypothecation or otherwise disposing of or encumbering any of the shares or any interest therein.

Title III.- Management

Art. 7. The corporation is managed by a Board of Directors composed of seven members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The directors shall be appointed as follows:

The holders of Class A Shares shall have the exclusive right and obligation to nominate candidates for five of the positions on the Board of Directors and the holders of Class B Shares shall have the exclusive right and obligation to nominate candidates for two of the positions on the Board of Directors at each general meeting of shareholders called for the purpose of electing a person to either such position.

Each director elected from the candidates nominated by the holders of Class A Shares will be designated as a category «A» director.

Each director elected from the candidates nominated by the holders of Class B Shares will be designated as a category «B» director.

In connection with each election of a director to each such position, the holders of each Class of Shares shall nominate at least two persons for election for such position.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 8. The Board of Directors may elect from among its members a Chairman.

If, for any matter to be resolved upon by the Board of Directors, the votes are equal, the Chairman of the Board of Directors shall have a casting vote.

The Board of Directors convenes upon call by the Chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Any director of the corporation may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, or by cable or telegram, telex, telefax or other electronic transmission another member of the Board of Directors as his proxy.

The Board of Directors may only deliberate or act validly if at least a majority of its members is present either in person or by proxy. Any member of the Board of Directors who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Directors by means of a communications device (including a telephone or a video conference) which allows all the other members of the Board of Directors present at such meeting (whether in person, or by proxy, or by means of such communications device) to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present in person at such meeting, and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting.

Members of the Board of Directors who participate in the proceedings of a meeting of the Board of Directors by means of such a communications device shall ratify their votes so cast by signing one copy of the minutes of the meeting.

Resolutions shall be approved if taken by a majority of the votes of the members present either in person or by proxy at such meeting.

However, the following decisions requires the unanimity of the votes of the directors present either in person or by proxy:

The exercise of the voting rights of the corporation at any general meeting of shareholders of the invested companies resolving on the amendment of the object of these companies.

Circular resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution.

Art. 9. The Board of Directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

Art. 10. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signature of two directors of category «A» or by the joint signature of a director of category «A» and of a director of category «B» unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to article 11 of the present articles of association.

Art. 11. The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of a special branch of the corporation to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 12. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV.- Supervision

Art. 13. The corporation is supervised by one or more statutory auditors. In case more than one auditor is appointed the corporation will have a Board of Statutory Auditors.

The statutory auditor or the members of the Board of Statutory Auditors are appointed by the general meeting of shareholders which will fix their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

In case the corporation has a Board of Statutory Auditors, written notice of any meeting of the Board of Statutory Auditors shall be given to all members of the Board of Statutory Auditors at least eight days in advance of the day set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram or telex or telefax of each member. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of Statutory Auditors.

The Board of Statutory Auditors may only deliberate or act validly if at least a majority of its members is present either in person or by proxy.

Title V.- General Meeting

Art. 14. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the second Monday of the month of June at 11.00 a.m.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Title VI.- Accounting Year, Allocation of Profits

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty first of December of each year.

Art. 16. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal

reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance of the net profits shall be distributed as follows:

(1) The Class A Shares will be entitled to a preferred accruing dividend (the «Preferred Accruing Dividend») which will accrue, starting from the date of subscription of each Class A Share, on a compounding yearly basis at the rate of 7.5% of the share capital (including the share premium) paid-in (also as a consequence of the conversion of the Preferred Accruing Dividend) or in any manner attributed, and represented by Class A Shares (together the «Reference Value»).

(2) The holders of Class A Shares will be entitled to convert into capital, upon and subject to a resolution of the general meeting of shareholders approving a balance sheet of the corporation, the Preferred Accruing Dividend yearly accrued. The holders of Class A Shares will not be entitled to receive payment in cash of the Preferred Accruing Dividend.

In the event in which a holder of Class A Shares will not proceed, in any given accounting year, to the conversion of the Preferred Accruing Dividend, then the accrued amount of such dividend will increase the Reference Value on which will be calculated the Preferred Accruing Dividend related to the next accounting year and so on.

(3) The remaining surplus will be distributed pro rata among the holders of Class A Shares and the holders of Class B Shares.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 17. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the corporation is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

The liquidator(s) shall be invested with the broadest powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

The surplus after payment of all charges, debts, expenses which are a result of liquidation, will be used in the following order of priority:

- i) to pay any unpaid preferred accruing dividend to the holders of Class A Shares;
- ii) to reimburse the contribution made by the holders of Class A Shares;
- iii) to reimburse the contribution made by the holders of Class B Shares;
- iv) the final surplus will be distributed to the shareholders in proportion to their respective shareholding.

Title VIII.- General Provisions

Art. 18. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

There being no further items on this agenda, the meeting was closed.

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

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

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

Follows the French version:

L'an deux mille cinq, le dix mars.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société SIGLA LUXEMBOURG S.A., société anonyme avec siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, constituée suivant acte reçu par Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 8 février 2005, non encore publié au Mémorial C.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Maître Thierry Becker, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Candice Wisser, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le président expose et prie le notaire d'acter:

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

1) Conversion des trois mille cent (3.100) actions existantes de Classe B d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) en quinze mille cinq cents (15.500) actions de Classe A d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) dans la proportion de cinq (5) actions de Classe A pour une (1) action de Classe B détenue par chaque actionnaire.

2) Modification des statuts de la société.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III. Il résulte de cette liste de présence que les trois mille cent (3.100) actions de Classe B représentant l'entier capital de trente et un mille euros (31.000,- EUR) sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV. Que la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, duquel les actionnaires déclarent avoir eu préalablement connaissance.

V. Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le président met aux voix les résolutions suivantes qui ont été adoptées à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée décide de convertir les trois mille cent (3.100) actions existantes de Classe B d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) en quinze mille cinq cents (15.500) actions de Classe A d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune.

Ces nouvelles actions de Classe A sont attribuées aux actionnaires existants dans la proportion de cinq (5) nouvelles actions de Classe A pour une (1) action de classe B existante comme suit:

PALAMON EUROPEAN EQUITY, LP,
huit mille trois cent quatre-vingt-quinze (8.395) Actions de Classe A,
PALAMON EUROPEAN EQUITY B, LP,
mille huit cent quarante (1.840) Actions de Classe A,
PALAMON EUROPEAN EQUITY C, LP,
trois mille deux cent soixante (3.260) Actions de Classe A,
PALAMON EUROPEAN EQUITY D, LP,
deux cent quarante (240) Actions de Classe A,
PALAMON EUROPEAN EQUITY GmbH & Co BETEILIGUNGS KG,
mille sept cent soixante-cinq (1.765) Actions de Classe A.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier les statuts de la société qui seront rédigés de la façon suivante:

Titre I^{er}.- Dénomination, Siège Social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de SIGLA LUXEMBOURG S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de tout autre manière à toutes filiales, sociétés mères ou sociétés filles. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet.

Titre II.- Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par quinze mille cinq cents (15.500) actions préférentielles (Actions de Classe A) d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune.

La totalité de la prime d'émission (s'il y en a) doit être allouée à une réserve distribuable spéciale, qui peut être utilisée par le Conseil d'Administration de la société afin d'augmenter le capital social de la société par capitalisation de la réserve distribuable spéciale.

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

Les actions sont nominatives.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

La société a un capital social autorisé de cent millions d'euros (100.000.000,- EUR) représenté par vingt-cinq millions (25.000.000) d'Actions de Classe A et vingt-cinq millions (25.000.000) d'Actions de Classe B d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune.

Le Conseil d'Administration par la présente est autorisé à émettre de nouvelles Actions de Classe A et de Classe B avec ou sans prime d'émission afin de porter le capital social de la société en une ou plusieurs fois au montant total du capital social autorisé, au moment qu'il juge opportun et à accepter les souscriptions pour de telles actions durant la période telle que déterminée par l'article 32 (5) de la loi sur les sociétés commerciales. Toute augmentation de capital peut être faite par de nouveaux apports en capital ou par capitalisation de réserves spéciales distribuables.

La période ou l'étendue de cette autorisation peut être étendue par une résolution prise en assemblée générale des actionnaires dans les conditions requises pour la modification de ces statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer quelles sont les conditions attachées à toute souscription de nouvelles actions le cas échéant.

Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à l'émission de ces nouvelles actions durant la période citée ci-dessus sans que les actionnaires ne disposent d'un droit préférentiel de souscription. Le Conseil d'Administration est expressément autorisé à émettre cent mille (100.000) Actions de Classe A au détenteurs d'actions de cette catégorie sans que les actionnaires détenteurs d'Actions de Classe B ne disposent d'un droit préférentiel de souscription.

Lorsque le Conseil d'Administration effectue une augmentation de capital totale ou partielle selon les dispositions citées ci-dessus, il doit prendre les mesures nécessaires afin de modifier cet article pour enregistrer la modification et le Conseil d'Administration est autorisé à prendre ou autoriser les mesures nécessaires pour l'exécution et la publication d'une telle modification conformément à loi.

Le capital social autorisé ou émis peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises par la loi luxembourgeoise.

Chaque Action de Classe A et de Classe B dispose d'un droit de vote.

Art. 6. Les Actions de Classe B ne peuvent pas être transférées à un tiers avant la fin d'une période se terminant au cinquième anniversaire de la constitution de la société à moins que tous les actionnaires ne donnent leur accord.

Après l'expiration de cette période de cinq ans, les Actions de Classe B sont librement transférables.

Pour les besoins de cet article «transfert» signifie toute vente, assignation, transfert, mise en gage, hypothèque, ou autrement disposer ou grever d'une charge toute action ou intérêt y relatif.

Titre III.- Management

Art. 7. La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de sept membres, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sont nommés comme suit:

Les détenteurs d'Actions de Classe A auront le droit et l'obligation exclusif de proposer des candidats pour cinq des postes d'administrateurs au sein du Conseil d'Administration et les détenteurs d'Actions de Classe B auront le droit et l'obligation exclusif de proposer des candidats pour deux des postes d'administrateurs au sein du Conseil d'Administration à chaque assemblée générale des actionnaires convoquée pour la nomination d'une personne à ces postes.

Chaque administrateur nommé parmi les candidats proposés par les détenteurs d'Actions de Classe A sera désigné comme administrateur de catégorie «A».

Chaque administrateur nommé parmi les candidats proposés par les détenteurs d'Actions de Classe B sera désigné comme administrateur de catégorie «B».

Pour chaque poste d'administrateur, les détenteurs de chacune des Classes d'Actions propose au moins deux candidats à l'élection de ce poste.

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

Art. 8. Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un Président.

Le vote du Président du Conseil d'Administration est prépondérant, en cas de partage des votes lors de la séance du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation du Président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Tout administrateur peut participer à toute séance du Conseil d'Administration en se faisant représenter par un autre membre du Conseil d'administration auquel il a donné mandat par écrit, par câble, télex, télécopie ou tout autre moyen électronique de transmission.

Le Conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si au moins la majorité de ses membres est présente physiquement ou représentée par procuration. Tout membre du Conseil d'Administration qui participe à la réunion du Conseil d'Administration par le biais d'un moyen de communication (incluant le téléphone ou une vidéoconférence) qui permet à tous les autres membres du Conseil d'Administration présents à cette réunion (soit en personne, soit par mandataire ou au moyen de ce type de communication) d'entendre et d'être entendu à tout moment par les autres membres est considéré comme étant présent en personne à cette réunion et sera pris en compte pour le calcul du quorum et autorisé à voter sur les questions à l'ordre du jour de la réunion.

Les membres du Conseil d'Administration qui participent à réunion du Conseil d'Administration par le biais d'un tel moyen de communication doivent ratifier leurs votes exprimés en signant une copie du procès-verbal de la réunion.

Les résolutions du Conseil d'Administration seront approuvées à la majorité des votes des membres présents ou représentés à telle réunion.

Cependant, les décisions suivantes requièrent l'unanimité des votes des membres présents en personne soit représentés par procuration:

L'exercice par la société de ses droits de vote lors de toute assemblée générale des actionnaires tenue par les sociétés dans lesquelles elle a des participations, devant statuer sur la modification de leur objet social.

Les résolutions circulaires signées par tous les membres du Conseil d'Administration seront considérées aussi valides et effectives que si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Lesdites signatures pourront être apposées sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique.

Art. 9. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social.

Tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes conformément aux conditions prévues par la loi.

Art. 10. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs de catégorie «A» ou par les signatures conjointes d'un administrateur de catégorie «A» et d'un administrateur de catégorie «B», sans préjudice des décisions prises quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le Conseil d'Administration en vertu de l'article 11 des présents statuts.

Art. 11. Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction d'une branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, actionnaires ou non.

Art. 12. Toutes actions judiciaires, impliquant la société tant en qualité de demandeur que de défendeur, sont suivies au nom de la société par le Conseil d'Administration, représenté par son président ou par un administrateur-délégué à cette fin.

Titre IV.- Surveillance

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires. Au cas où plus d'un commissaire serait nommé, la société disposera d'un Comité d'Audit.

Le commissaire ou les membres du Conseil de Commissaires sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans.

Dans le cas où la société disposerait d'un Conseil de Commissaires la convocation écrite de toute réunion du Conseil de Commissaires doit être donnée à tous les membres du Conseil de Commissaires au moins huit jours avant la date prévue de la séance, sauf circonstances d'urgence, auquel cas la nature de telles circonstances doit être indiquée dans la convocation de la réunion. Il peut être renoncé à l'envoi de toute convocation sur consentement par écrit ou par câble ou télégramme ou télex ou télécopie de chaque membre. Une convocation spéciale n'est pas requise pour les réunions individuelles tenues aux lieux et aux heures prescrites dans l'agenda préalablement adopté par une résolution du Conseil de Commissaires.

Le Conseil de Commissaires ne peut délibérer ou statuer valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente physiquement ou représentée par procuration.

Titre V.- Assemblée Générale

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se réunit au Luxembourg à l'endroit indiqué dans la convocation le second lundi du mois de juin à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI.- Année Sociale, Répartition des Bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite de toutes les dépenses et amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale et sera distribué comme suit:

(1) Les Actions de Classe A auront droit à un dividende préférentiel et récupérable («le Dividende Préférentiel et Récupérable») qui sera calculé à la date de souscription de chaque Action de Classe A au taux de 7,5% par an sur base du capital social libéré (y inclus la prime d'émission), ou attribué de quelque façon que ce soit, représenté par les Actions de Classe A, ainsi que des Dividendes Préférentiels et Récupérables antérieurement attribués (ensemble «la Valeur de Référence»).

(2) Les détenteurs d'Actions de Classe A auront le droit de convertir en capital le Dividende Préférentiel et Récupérable, échu annuellement, moyennant une résolution de l'assemblée générale des actionnaires approuvant les comptes de la société. Les détenteurs d'Actions de Classe A n'auront pas le droit de recevoir le paiement du Dividende Préférentiel en espèces.

Au cas où un détenteur d'Actions de Classe A ne voudrait pas procéder, pendant l'année sociale, à la conversion du Dividende Préférentiel Récupérable, le montant venu à échéance de ce dividende augmente la Valeur de Référence sur base de laquelle sera calculé le Dividende Préférentiel Récupérable relatif à l'année sociale suivante et ainsi de suite.

(3) Le surplus sera distribué au prorata parmi les détenteurs d'Actions de Classe A et les détenteurs d'Actions de Classe B.

Titre VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 17. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Si la société est dissoute, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Le(s) liquidateur(s) sera/seront investi(s) des pouvoirs les plus larges lui/leur permettant la réalisation des actifs et le paiement des dettes.

Le boni de liquidation, après paiement des charges, dettes, et dépenses résultant de la liquidation, sera distribué suivant l'ordre de priorité suivant.

- i) paiement aux détenteurs d'Actions de Classe A de tous dividendes non préférentiels et récupérables non payés;
- ii) remboursement des apports faits par les détenteurs des Actions de Classe A;
- iii) remboursement des apports fait par les détenteurs des Actions de Classe B;
- iv) le surplus final sera distribué aux actionnaires au prorata de leur détention respective.

Titre VIII.- Dispositions Générales

Art. 18. Tous les points non spécifiés dans les présents statuts, doivent être interprétés conformément à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms, états et demeures, lesdits comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Ch. Keereman, Th. Becker, C. Wisser, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2005, vol. 147S, fol. 47, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 mars 2005.

P. Frieders.

(030004.3/212/463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

EurotaxGlass's ACQUISITION S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftskapital: EUR 2.714.068,75.

Gesellschaftssitz: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

H. R. Luxemburg B 102.125.

Auszug des Protokolls der ordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft vom 23. Februar 2005

Am 23. Februar 2005 haben die Atkionäre der Gesellschaft folgende Beschlüsse getroffen:

- den Rücktritt des Herrn Lyndon Lea, mit beruflicher Adresse in Hicks, Muse, Tate & Furst Limited, 21 Grosvenor Place, London SW1 X7HF, Vereinigtes Königreich, mit Wirkung zum 23. Februar 2005 anzunehmen;
- Herrn Fabrizio Zappaterra, geboren am 24. Juli 1973 in New Orleans, Louisiana, U.S.A., mit beruflicher Adresse in 21, Grosvenor Place, London SW1X 7HX, Vereinigtes Königreich, als neues Verwaltungsratsmitglied mit sofortiger Wirkung zu ernennen bis zur ordentlichen Generalversammlung, welche über den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2005 der Gesellschaft entscheiden wird.

Seitdem setzt sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft aus folgenden Personen zusammen:

- Herrn Nicolas Leutwiler, Verwaltungsratspräsident, mit beruflicher Adresse in Quellen AG, Lindenstrasse 11, CH-8832 Wollerau, Schweiz;
- Herrn John R. Muse, Verwaltungsratsmitglied, mit beruflicher Adresse in Hicks, Muse, Tate & Furst Limited, 21, Grosvenor Place, London SW1X 7HF, Vereinigtes Königreich;
- Herrn Stephan Lobmeyr, Verwaltungsratsmitglied, mit beruflicher Adresse in Hicks, Muse, Tate & Furst Limited, 21, Grosvenor Place, London SW1X 7HF, Vereinigtes Königreich;
- Dr. Hans Michel Piech, mit beruflicher Adresse in Spiegelgasse 2/24, A-1010 Wien, Österreich;
- Dr. Gerhard Zeidler, mit beruflicher Adresse in Haus Dekra, Handwerkstrasse 15, D-70565 Stuttgart, Deutschland;
- Herrn Philippe von Stauffenberg, mit beruflicher Adresse in Stauffenberg Capital Partners LLP Solidus Private Equity, Thames Whard Studio 2nd Floor, Block 1 Rainville Road, London W6 9HA, Vereinigtes Königreich;
- Herrn Fabrizio Zappaterra, geboren am 24. Juli 1973 in New Orleans, Louisiana, U.S.A., mit beruflicher Adresse in 21, Grosvenor Place, London SWIX 7HX, Vereinigtes Königreich.

Zur Veröffentlichung und Vermerk im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 4. März 2005.

EurotaxGlass's ACQUISITION S.A.

Un mandataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 2005, réf. LSO-BC01133. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(021500.3/250/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2005.

ANAYA HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 54.262.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 janvier 2005

* L'Assemblée accepte la démission du mandat d'administrateur de Monsieur Herman Moors, employé privé, avec adresse professionnelle, 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. L'Assemblée nomme en remplacement du mandat d'administrateur démissionnaire Monsieur Michele Canepa, employé privé, avec adresse professionnelle, 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Jean-Marie Di Cino, employé privé, avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg ainsi que de PAN EUROPEAN VENTURES S.A., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

* L'Assemblée accepte la démission de son mandat de commissaire aux comptes de ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social, 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. L'Assemblée nomme en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire la société CO-VENTURES S.A., ayant son siège social au 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg.

* Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004.

Luxembourg, le 17 janvier 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 avril 2005, réf. LSO-BD00681. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028736.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

SISTO ARMATUREN S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-6468 Echternach, Zone Industrielle.

H. R. Luxemburg B 20.425.

Im Jahre zwei tausend fünf, den fünfzehnten März.

Vor dem unterzeichneten Henri Beck, Notar mit dem Amtswohnsitz zu Echternach.

Versammelten sich in einer ausserordentlichen Generalversammlung die Anteilseigner, beziehungsweise deren Vertreter, der Gesellschaft SISTO ARMATUREN S.A., mit Sitz in L-6468 Echternach, Zone Industrielle, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 20.425, mit einem Gesellschaftskapital von sechs Millionen Euro (EUR 6.000.000,-), aufgeteilt in vierundzwanzig tausend zwei hundert vier (24.204) Aktien ohne Nennwert,

Die Gesellschaft wurde gegründet zufolge Urkunde aufgenommen durch Notar Camille Hellinckx, mit dem damaligen Amtswohnsitz zu Luxemburg, am 15. April 1983, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 149 vom 10. Juni 1983, und deren Statuten abgeändert wurden wie folgt:

- gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Edmond Schroeder, mit dem damaligen Amtssitz zu Mersch, am 1. März 1988, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 166 vom 18. Juni 1988;
- gemäss Urkunde aufgenommen durch genannten Notar Edmond Schroeder, am 15. April 1988, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 178 vom 30. Juni 1988;
- gemäss Urkunde aufgenommen durch genannten Notar Edmond Schroeder, am 21. März 1990, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 342 vom 24. September 1990;
- gemäss Urkunde aufgenommen durch genannten Notar Edmond Schroeder, am 16. September 1994, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 12 vom 9. Januar 1995;
- gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Urbain Tholl, mit dem Amtswohnsitz zu Mersch, am 11. Dezember 2001, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 614 vom 19. April 2002,
- gemäss Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 24. September 2003, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 1102 vom 23. Oktober 2003.

Den Vorsitz der Generalversammlung führt Herr John Grieger, Consultant, wohnhaft in London.

Er beruft zum Schriftführer Herr Markus Schneider, Bilanzbuchhalter, wohnhaft in Irrel,

und zum Stimmzähler Herr Wolfgang Laser, Ingenieur, wohnhaft in Konz.

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I.- Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Anteile und der Gesellschafter bei; welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II.- Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden, nachdem sie von den Mitgliedern der Versammlung ne varietur unterschrieben wurden, zusammen mit der Anwesenheitsliste, diesem Protokoll beigegeben, um mit demselben einregistriert zu werden.

III.- Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig; somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

IV.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift folgende Punkte:

1.- Abänderung von Artikel 6 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 6. Die Gesellschaft wird durch einen Rat von drei oder mehr Mitgliedern, welche Aktionär oder Nichtaktionäre sein können und für sechs Jahre ernannt worden sind, verwaltet; die Zahl wird durch die Generalversammlung festgelegt, die sie bestellt. Sie können jederzeit durch die Generalversammlung abberufen werden.

2.- Abänderung von Artikel 7 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 7. Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig besetzen. Die endgültige Wahl wird durch die Generalversammlung bei ihrem nächsten Zusammentreffen vorgenommen.

3.- Abänderung von Artikel 8 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 8. Der Verwaltungsrat hat die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Handlungen vorzunehmen, welche für die Leitung und Verwaltung der Gesellschaft notwendig sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten, die durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung nicht der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft nach aussen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates zeichnen kollektiv zu zweien.

4.- Abänderung von Artikel 18 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 18. Die Generalversammlung bestellt einen Wirtschaftsprüfer.

5.- Abänderung von Artikel 19 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 19. Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft beschliessen. Insbesondere sind der Generalversammlung folgende Befugnisse vorbehalten:

- a) die Satzung ändern,
- b) Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen und abzurufen,
- c) Der Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates zuzustimmen,
- d) Den Wirtschaftsprüfer zu bestellen und abzurufen,
- e) Die Berichte des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers entgegenzunehmen,
- f) Die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen,
- g) Die Mitglieder des Verwaltungsrates und die Geschäftsführung zu entlasten,
- h) Über die Verwendung des Jahresergebnisses zu verfügen,
- i) Die Gesellschaft aufzulösen.

6.- Abänderung von Artikel 21 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 21. Der Verwaltungsrat kann jederzeit ausserordentliche Generalversammlungen am Sitz der Gesellschaft oder jedem anderen beliebigen Ort innerhalb oder ausserhalb des Grossherzogtums Luxemburg einberufen. Der Verwaltungsrat muss eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen, wenn Aktionäre, die mindestens ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, es verlangen. Die Einberufungsfrist beträgt zwei Wochen.

7.- Abänderung von Artikel 25 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 25. Jedes Jahr erstellt der Verwaltungsrat ein Inventar mit der Angabe der beweglichen und unbeweglichen Werte und ein Verzeichnis aller Forderungen und Verbindlichkeiten. Ausserdem sind die Verbindlichkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Bevollmächtigten gegenüber der Gesellschaft anzugeben.

Der Verwaltungsrat stellt die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit den erforderlichen Abschreibungen auf.

Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel des Reingewinns vorweg dem gesetzlichen Reservefonds zugewiesen, bis der Reservefonds den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

8.- Mandat an den Verwaltungsrat vorhergehende Beschlüsse auszuführen.

Alsdann wurden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 6 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 6. Die Gesellschaft wird durch einen Rat von drei oder mehr Mitgliedern, welche Aktionär oder Nichtaktionäre sein können und für sechs Jahre ernannt worden sind, verwaltet; die Zahl wird durch die Generalversammlung festgelegt, die sie bestellt. Sie können jederzeit durch die Generalversammlung abberufen werden.

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 7 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 7. Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig besetzen. Die endgültige Wahl wird durch die Generalversammlung bei ihrem nächsten Zusammentreffen vorgenommen.

Dritter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 8 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 8. Der Verwaltungsrat hat die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Handlungen vorzunehmen, welche für die Leitung und Verwaltung der Gesellschaft notwendig sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten, die durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung nicht der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft nach aussen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates zeichnen kollektiv zu zweien.

Vierter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 18 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 18. Die Generalversammlung bestellt einen Wirtschaftsprüfer.

Fünfter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 19 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 19. Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft beschliessen. Insbesondere sind der Generalversammlung folgende Befugnisse vorbehalten:

- a) die Satzung ändern,
- b) Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen und abzufragen,
- c) Der Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates zuzustimmen,
- d) Den Wirtschaftsprüfer zu bestellen und abzufragen,
- e) Die Berichte des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers entgegenzunehmen,
- f) Die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen,
- g) Die Mitglieder des Verwaltungsrates und die Geschäftsführung zu entlasten,
- h) Über die Verwendung des Jahresergebnisses zu verfügen,
- i) Die Gesellschaft aufzulösen.

Sechster Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 21 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 21. Der Verwaltungsrat kann jederzeit ausserordentliche Generalversammlungen am Sitz der Gesellschaft oder jedem anderen beliebigen Ort innerhalb oder ausserhalb des Grossherzogtums Luxemburg einberufen. Der Verwaltungsrat muss eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen, wenn Aktionäre, die mindestens ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, es verlangen. Die Einberufungsfrist beträgt zwei Wochen.

Siebter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Abänderung von Artikel 25 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 25. Jedes Jahr erstellt der Verwaltungsrat ein Inventar mit der Angabe der beweglichen und unbeweglichen Werte und ein Verzeichnis aller Forderungen und Verbindlichkeiten. Ausserdem sind die Verbindlichkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Bevollmächtigten gegenüber der Gesellschaft anzugeben.

Der Verwaltungsrat stellt die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit den erforderlichen Abschreibungen auf.

Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel des Reingewinns vorweg dem gesetzlichen Reservefonds zugewiesen, bis der Reservefonds den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Achter Beschluss

Dem Verwaltungsrat wird Mandat erteilt vorhergehende Beschlüsse auszuführen.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, schliesst die Sitzung.

Worüber Urkunde Aufgenommen in Echternach, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Mitglieder der Versammlung, dem unterzeichneten Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Grieger, M. Schneider, W. Laser, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 17 mars 2005, vol. 358, fol. 73, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Miny.

Für gleichlautende Ausfertigung, auf Begehrt erteilt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Echternach, den 11. April 2005.

H. Beck.

(901310.2/201/147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 14 avril 2005.

SISTO ARMATUREN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6468 Echternach, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 20.425.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés à Diekirch, le 14 avril 2005.

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

Echternach, le 11 avril 2005.

H. Beck.

(901311.3/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 14 avril 2005.

FLAG DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 67.771.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 28 février 2005

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 28 février 2005 que Monsieur Pier Luigi Tomassi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 28 février 2005, le conseil d'administration coopte en remplacement Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- * Monsieur Alessandro Zampori, administrateur de sociétés, demeurant 12, Via Degli Ulivi à Bergamo (Italie);
- * Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- * Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 28 février 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 avril 2005, réf. LSO-BD00691. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028737.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

STARDON CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 107.079.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the twenty third of March.

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

There appeared:

STARDON INVESTMENTS, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office at L-2680 Luxembourg, 10, rue de Vianden, registered with the Luxembourg Trade Register under the number R.C.S.L. B 106.499,

here represented by Mr Marc Seimetz, attorney, with address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg on 22 March 2005.

Said proxy after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party, through its proxy holder, declares to incorporate a société à responsabilité limitée, the Articles of which it has established as follows:

Title I.- Form - Object - Name - Registered Office - Duration

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

Art. 2. The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any company or enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to - or for the benefit of - companies in which the Company has a direct and/or indirect participation and/or entities of the group, any assistance, loan, advance or guarantee.

The Company may among others: (i) acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments (including derivatives) representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever; (ii) exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments; (iii) grant any direct and/or indirect financial assistance whatsoever to the companies and/or enterprises in which it holds a participation or which are members of its group, in particular by granting loans, facilities, security interests over its assets or guarantees in any form and for any term whatsoever and provide them any advice and assistance in any form whatsoever including group treasury services; (iv) make deposits at banks

or with other depositaries and invest it in any other manner; and (v) in order to raise funds which it needs to carry out its activity within the frame of its object, take up loans in any form whatsoever, accept any deposit from companies or entities in which it holds a participation or which is part of its group, to issue debt instruments in any form whatsoever. The enumeration above is enunciative and not restrictive.

The Company may issue any type of preferred equity certificates.

The Company may borrow in any form and may proceed to the private issue of bonds and debentures.

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

Art. 3. The Company is incorporated under the name of STARDON CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l.

Art. 4. The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.

The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers.

Art. 5. The Company is constituted for an undetermined period.

Title II.- Capital - Shares

Art. 6. The Company's capital is set at twelve thousand and five hundred (12,500.-) euro (EUR), represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty five (125.-) euro (EUR) each, all fully subscribed and entirely paid up.

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

Art. 7. Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.

If there is more than one member, the shares are freely transferable among members. In the same way they are transferable to non-members but only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same way the shares shall be transferable to non-members in the event of death only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In the case of a transfer in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the last three balance sheets of the Company and, in case the company counts less than three financial years, it is established on basis of the balance sheet of the last year or of those of the last two years.

Title III.- Management

Art. 8. The Company is managed by a board of managers composed of at least two managers, appointed and revoked by the sole member or, as the case may be, the members.

Managers may approve by unanimous vote a circular resolution by expressing their consent to one or several separate instruments in writing or by telegram, telex, electronic mail or telefax confirmed in writing which shall all together constitute appropriate minutes evidencing such decision.

The board of managers can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented by virtue of a proxy, which may be given by letter, telegram, telex, electronic mail or telefax to another manager or to a third party.

Resolutions shall require a majority vote, but in case of equality of votes, the chairman of the board shall have a casting vote. One or more managers may participate in a board of managers meeting by means of a conference call, a video conference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

No board of managers meeting may be held in, and no manager may participate in a meeting from the United Kingdom.

The managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers in the representation of the Company towards third parties. The company will be bound by the joint signature of two managers.

Special and limited powers may be delegated to one or more agents, whether members or not, in the case of specific matters predetermined by the managers.

The managers are authorized to distribute interim dividends in accordance with the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. As simple authorised agents they are responsible only for the execution of their mandate.

Title IV.- Decisions of the Sole Member - Collective Decisions of the Members

Art. 9. The sole member exercises the powers devolved to a meeting of members by the dispositions of section XII of the law of 10 August 1915 as amended on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In the case of more than one member the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Each member may appoint a proxy to represent him at meetings.

Title V.- Financial Year - Balance Sheet - Distributions

Art. 10. The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

Art. 11. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

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

Every year five percent of the net annual profit of the Company shall be transferred to the Company's legal reserve until such time as the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital. If at any time and for any reason whatsoever the legal reserve falls below one tenth of the issued capital the five percent annual contribution shall be resumed until such one tenth proportion is restored.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members if there is more than one. However, the sole member or, as the case may be, a meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of any reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Title VI.- Dissolution

Art. 12. The Company is not automatically dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by a general meeting of members. The liquidator or liquidators shall be vested with the broadest powers in the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

Title VII.- General Provisions

Art. 13. Neither creditors nor heirs may for any reason require the sealing of the assets or documents of the Company.

For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

Subscription and payment

STARDON INVESTMENTS, S.à r.l., prenamed, subscribed for the one hundred (100) shares

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

Transitory Provision

The first financial year shall begin today and finish on 31 December 2005.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand eight hundred and ten (1,810.-) euro.

Resolutions

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

1) The following are appointed managers of the company for an unlimited duration:

- Dishner Jeffrey, manager, with professional address at 591, West Putnam Ave, USA-CT 06830 Greenwich;
- Murphy Michael, manager, with professional address at 320 Interstate North Parkway Suite 220 Atlanta, GA 30339;
- Taylor Maurice, director, with professional address at 4th Floor, Victoria Chambers, 142 West Nile Street, Glasgow, G1 2RQ, Scotland

2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

In faith of which We, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg-City, on the day and year named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated into the language of the Appearer's proxy holder, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-trois mars.

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

A comparu:

STARDON INVESTMENTS, S.à r.l., une société régie par la loi luxembourgeoise, avec son siège social au L-2680 Luxembourg, 10, rue de Vianden, enregistrée auprès du Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro R.C.S.L. B 106.499,

ici représentée par Monsieur Marc Seimetz, avocat, avec adresse professionnelle à 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 22 mars 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Titre Ier. - Forme Juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

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

Art. 2. L'objet de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société ou entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra de plus créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder aux sociétés, ou à leur profit, dans lesquelles la Société détient une participation directe et/ou indirecte et/ou à des entités du groupe toute assistance, prêt, avance ou garantie.

La société peut entre autres: (i) acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et tous autres titres de créance et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers (y inclus des instruments dérivés) représentant des droits de propriété, droits de créance ou des valeurs mobilières négociables émis par tout émetteur public ou privé quelconque; (ii) exercer tous droits quelconques attachés à ces valeurs mobilières et instruments financiers; (iii) accorder toute assistance financière directe et/ou indirecte quelle qu'elle soit aux sociétés et/ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, notamment par voie de prêts, d'avances, de sûretés portant sur ses avoirs ou de garanties sous quelque forme et pour quelque durée que ce soit et leur fournir conseils et assistance sous quelque forme que ce soit comprenant des services de trésorerie pour le groupe; (iv) faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires et les placer de toute autre manière; et (v) en vue de se procurer les moyens financiers dont elle a besoin pour exercer son activité dans le cadre de son objet social, contracter tous emprunts sous quelque forme que ce soit, accepter tous dépôts de la part de sociétés ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, émettre tous titres de dettes sous quelque forme que ce soit. L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

La Société peut procéder à l'émission de toutes sortes de certificats préférentiels de capitaux.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

Plus généralement, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 3. La Société prend la dénomination de STARDON CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil de gérance.

Art. 5. La durée de la Société est illimitée.

Titre II.- Capital - Parts

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

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

Art. 7. Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la Société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

Titre III.- Gérance

Art. 8. La Société est administrée par un conseil de gérance composé d'au moins deux gérants, nommés et révoqués par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

Les gérants peuvent approuver à l'unanimité une décision prise par voie circulaire en exprimant leur vote sur un ou plusieurs documents écrits ou par télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie confirmés par écrit qui constitueront dans leur ensemble les procès-verbaux propres à certifier une telle décision.

Le conseil de gérance ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée en vertu d'une procuration, qui peut être donnée par écrit, télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie à un autre gérant ou à un tiers.

Les décisions du conseil de gérance sont prises à la majorité des voix, mais en cas d'égalité de voix, la voix du président du conseil sera prépondérante.

Un ou plusieurs gérants peuvent participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalent à une présence physique à la réunion. Aucune réunion du conseil de gérance ne pourra être tenue au Royaume-Uni et aucun gérant ne pourra participer à une réunion à partir du Royaume-Uni.

Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis dans la représentation de la Société vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus. La Société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non, pour des affaires déterminées par les gérants.

Les gérants sont autorisés à distribuer des dividendes intérimaires moyennant le respect des dispositions de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

Titre IV.- Décisions de l'Associé Unique - Décisions Collectives d'Associés

Art. 9. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Titre V.- Année sociale - Bilan - Repartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

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

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associé unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

Titre VI.- Dissolution

Art. 12. La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par les gérants en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs, nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

Titre VII.- Dispositions générales

Art. 13. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés s'en réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et libération

L'intégralité des cent (100) parts sociales a été souscrite par STARDON INVESTMENTS, S.à r.l.,
 préqualifiée 100 parts sociales
 Total: 100 parts sociales 100 parts sociales

Elles ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de douze mille cinq cents (12.500,-) euros (EUR) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le reconnaît expressément.

Disposition transitoire

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille huit cent dix (1.810,-) euros.

Résolutions

Et à l'instant l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Dishner Jeffrey, gérant, avec adresse professionnelle à 591, West Putnam Ave, USA-CT 06830 Greenwich;
- Murphy Michael, gérant, avec adresse professionnelle à 320 Interstate North Parkway Suite 220 Atlanta, GA 30339;
- Taylor Maurice, administrateur, avec adresse professionnelle à 4th Floor, Victoria Chambers, 142 West Nile Street, Glasgow, G1 2RQ, Scotland.

2) Le siège social de la Société est établi à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

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

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

Signé: M. Seimetz, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2005, vol. 147S, fol. 64, case 8. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 5 avril 2005.

A. Schwachtgen.

(029558.3/230/308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

LUXFREEZE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8320 Capellen, Z.I. Hiereboesch.

R. C. Luxembourg B 38.492.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 11 avril 2005, réf. LSO-BD01876, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Signatures.

(029755.3/556/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

LUXFREEZE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8320 Capellen, Z.I. Hiereboesch.

R. C. Luxembourg B 38.492.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 11 avril 2005, réf. LSO-BD01872, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Signatures.

(029757.3/556/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

LUXFREEZE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8320 Capellen, Z.I. Hiereboesch.

R. C. Luxembourg B 38.492.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 11 avril 2005, réf. LSO-BD01868, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

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

Signatures.

(029760.3/556/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2005.

LUXEMBOURG WILL TRADING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange.

R. C. Luxembourg B 107.131.

—
STATUTES

In the year two thousand and five, on the eighteenth of March.

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster, (Grand-Duché of Luxembourg), undersigned.

There appeared:

1. The company EXCALIBUR LTD., with registered office in Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 24, Castro Street, Akara Building, (British Virgin Islands).

2. The company LINNIGER CORP., with registered office in Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 24, Castro Street, Akara Building, (British Virgin Islands).

Both are here validly represented by Mr. Hans Kappes, chartered accountant, professionally residing in L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange.

Such appearing parties, represented as said before, request the officiating notary to enact the following Articles of Association of a Stock Company, («Aktiengesellschaft»), which they declare to have established as follows:

Name - Registered Office - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the above-mentioned persons and all those who might become owners of the shares created hereafter, is herewith formed a joint stock company, («Aktiengesellschaft»), under the name of LUXEMBOURG WILL TRADING S.A.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg.

By a simple decision of the board of directors, branches, subsidiaries, agencies or administrative offices may be established in the Grand-Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors.

The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand-Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

Art. 3. The company is established for an unlimited period.

Art. 4. The purpose of the company is the consultation of enterprises, the intermediation of orders as well as the import and export of merchandises.

The company can contract loans, with or without guarantee, and to stand security for other persons or companies.

The company can moreover carry out all financial industrial, commercial, movable or immovable operations, which are directly or indirectly connected with its purpose or which are liable to further his development or extension.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR), divided into sixty-two (62) shares with a par value of five hundred Euros (500.- EUR) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

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

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

Board of Directors and Statutory Auditors

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy.

In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors chooses among its members a chairman.

If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented; proxies between directors being permitted, with the restriction that a director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telefax or e-mail, confirmed by letter.

Written resolutions, approved and signed by all directors, shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 8. Decisions of the board of directors are taken by an absolute majority of the votes cast.
In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of management and disposition in the company's interest within the limits of the company's purpose.

All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law of August 10th, 1915, as subsequently modified, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons, who need not be shareholders of the company.

The delegation to a member of the board is subject to a previous authorization of the general meeting of shareholders.

The first delegate of the board of directors may be nominated by the first General Meeting of the shareholders.

Art. 12. The company will be validly bound by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the delegate of the board.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration; they can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

General Meeting

Art. 14. The general meeting represents the whole body of shareholders.

It has the most extensive powers to carry out or ratify the acts concerning the company.

Its resolutions are binding even for the shareholders who are not represented, vote against or abstain from voting.

The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Art. 15. The annual General Meeting is held on the first Thursday of June at 9.30 a.m. at the Company's Head Office, or at any other place to be specified in the convening notices.

If such day is a holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. The board of directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting.

It must be convened at the written request of shareholders representing 20% percent of the company's share capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote.

The company will recognize only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

Business Year - Distribution of Profits

Art. 18. The business year begins on January 1st and ends on December 31st of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19. At least 5% percent of the net profit of the financial year have to be allocated to the legal reserve fund; such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% percent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remunerations.

General Dispositions

Art. 21. For any points, not covered by the present articles of incorporation, the parties refer to the provisions of the law of August 10th, 1915 and of the modifying Acts.

Transitory dispositions

1. The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2005.
2. The first annual general meeting shall be held in 2006.

Subscription and payment

The shares have been subscribed to as follows:

1. The company EXCALIBUR LTD., prenamed, thirty-one shares.....	31
2. The company LINNIGER CORP., prenamed, thirty-one shares.....	31
Total: sixty-two shares.....	62

The aforesaid shares have been paid up to the extent of ten thousand Euros (10,000.- EUR), so that this sum is forthwith at the free disposal of the company, as has been expressly proved to the notary.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Estimation of Costs

The amount of the expenses, for which the company is liable as a result of its formation, is approximately fixed at one thousand six hundred Euros.

Extraordinary General Meeting

The abovenamed parties, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, have proceeded with an Extraordinary General Meeting and after having stated that it was regularly constituted they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of Directors is fixed at four and that of the Auditors at one.
2. The following have been appointed as Directors:
 - a) Mr. Shihui Chen, assistant general manager, born in Fu Jian, (China), on the 10th of May 1970, residing in Hen Sheng Business Building, N° 280, Yang Qiao Zhong Rd. Gu Lou District, Fu Zhou, Fu Jian, (China), Chairman of the Board of Directors;
 - b) Mr. Hui Chen, vice general manager, born in Fu Jian, (China), on the 12th of October 1969, residing in N° 7, Xia Chi Qiao, Xin Dian Zheng, Jin An District, Fu Zhou, (China);
 - c) Mr. Hui Chen, operation manager, born in Fu Jian, (China), on the 18th of March 1974, residing in Rm 704, N° 3, Qun Zhong Xin Cun, Tai Jiang District, Fu Zhou, (China);
 - d) Mr. Fei Song, assistant, born in Fu Jian, (China), on the 19th of January 1972, residing in Rm 303, 3-99 Guang Rong Rd, Gu Lou District, Fu Zhou, (China).
3. The following has been appointed as Statutory Auditor:
The Stock Company TREULUX II DEUTSCH-LUXEMBURGISCHE REVISION UND TREUHAND S.A., (R.C.S. Luxembourg section B number 54.459), with registered office in L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange.
4. The Company's registered office shall be in L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange.
5. The mandates of the Directors and the Statutory Auditor will expire at the general annual meeting in the year 2010.

Statement

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

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

The document having been read to the appearing person, known to the notary, by surname, first name, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Es folgt die deutsche Fassung des vorangegangenen Textes:

Im Jahre zwei tausend fünf, den achtzehnten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Die Gesellschaft EXCALIBUR LTD., mit Gesellschaftssitz in Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 24, Castro Street, Akara Building (Britische Jungferninseln);

2. Die Gesellschaft LINNIGER CORP., mit Gesellschaftssitz in Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 24, Castro Street, Akara Building (Britische Jungferninseln).

Beide sind hier rechtsgültig durch Herrn Hans Kappes, Wirtschaftsprüfer, beruflich wohnhaft in L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange, vertreten.

Welche Komplementen, vertreten wie hiervoor erwähnt, den unterzeichneten Notar ersuchen, die Satzungen einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird hiermit eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung LUXEMBOURG WILL TRADING S.A. gegründet.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg.

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

Unbeschadet der Regeln des allgemeinen Rechtes betreffend die Kündigung von Verträgen, falls der Gesellschaftssitz auf Grund eines Vertrages mit Drittpersonen festgesetzt wurde, kann, durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates, der Sitz der Gesellschaft an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Generalversammlung an jeden beliebigen Ort im Grossherzogtum verlegt werden.

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

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

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Beratung von Unternehmen, die Vermittlung von Aufträgen sowie der Import und Export von Handelsgütern.

Die Gesellschaft kann Darlehen aufnehmen, mit oder ohne Garantie, und für andere Personen oder Gesellschaften Bürgschaften leisten.

Die Gesellschaft kann ausserdem alle anderen Operationen finanzieller, industrieller, kommerzielles, mobiliarer und immobilärer Art ausführen, welche sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder diesen verwirklichen oder fördern können.

Art. 5. Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt ein und dreissig tausend Euro (31.000,- EUR), eingeteilt in zwei und sechzig (62) Aktien mit einem Nominalwert von je fünf hundert Euro (500,- EUR).

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre, mit Ausnahme der Aktien, für welche das Gesetz die Form von Namensaktien vorschreibt.

Die Gesellschaft kann, im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen, ihre eigenen Aktien erwerben.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder reduziert werden, durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welcher unter den gleichen Bedingungen wie bei Satzungsänderungen zu fassen ist.

Verwaltung - Überwachung

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

Wird die Stelle eines von der Generalversammlung bestellten Verwaltungsratsmitgliedes frei, können die so ernannten verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder, das frei gewordene Amt vorläufig besetzen.

In diesem Fall erfolgt die endgültige Wahl durch die nächste Generalversammlung.

Art. 7. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden.

Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgabe.

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

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist; Vollmachten unter Verwaltungsratsmitgliedern sind erlaubt, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme per Brief, Fernschreiben, Telefax oder e-mail abgeben, welche schriftlich bestätigt werden müssen.

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

Art. 8. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen.

Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

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

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

Art. 10. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um im Interesse der Gesellschaft, alle Angelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten.

Alle Befugnisse, welche nicht durch das Gesetz vom 10. August 1915, sowie durch die späteren Änderungen, oder durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrates.

Art. 11. Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, die Gesamtheit oder einen Teil seiner Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen.

Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Ermächtigung durch die Generalversammlung.

Die erste Person, der die laufende Geschäftsführung übertragen wird, kann durch die erste Generalversammlung ernannt werden.

Art. 12. Die Gesellschaft wird durch die Kollektivunterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder durch die Einzelunterschrift des Bevollmächtigten des Verwaltungsrates rechtsgültig verpflichtet.

Art. 13. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Kommissare, welche nicht Aktionäre sein müssen, überwacht, welche von der Generalversammlung, die ihre Zahl und ihre Vergütung festlegt, ernannt werden; sie können beliebig abberufen werden.

Die Amtszeit der Kommissare wird von der Generalversammlung festgelegt, welche die Dauer von 6 Jahren nicht überschreiten kann.

Generalversammlung

Art. 14. Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre.

Sie hat die weitestgehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden.

Ihre Beschlüsse sind bindend für die Aktionäre welche nicht vertreten sind, dagegen stimmen oder sich enthalten.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäss den Bestimmungen des Gesetzes.

Art. 15. Die jährliche Generalversammlung findet rechtens statt am ersten Donnerstag des Monats Juni um 09.30 Uhr, am Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort.

Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Arbeitstag statt.

Art. 16. Der Verwaltungsrat oder der oder die Kommissare können eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen.

Sie muss einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag stellen.

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

Die Gesellschaft wird nur einen Träger pro Aktie anerkennen; für den Fall, wo eine Aktie mehreren Personen gehört, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Verfügungsrechte, welche dieser Aktie anhaften, zu suspendieren, und zwar solange bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer ernannt wird.

Geschäftsjahr - Gewinnverteilung

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

Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluss, wie gesetzlich vorgeschrieben.

Er legt diesen, mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft, spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung, dem (den) Kommissar(en) zur Einsicht, vor.

Art. 19. Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften kann der Verwaltungsrat Vorschussdividenden zahlen.

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

Auflösung - Liquidation

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

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter, natürliche oder juristische Personen, durchgeführt, welche von der Generalversammlung, die ihre Aufgaben und Vergütungen festlegt, ernannt werden.

Allgemeine Bestimmungen

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

Übergangsbestimmungen

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2005.
2. Die erste Generalversammlung findet im Jahr 2006 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Kompargenten, dass die Aktien wie folgt gezeichnet wurden:

1. Die Gesellschaft EXCALIBUR LTD., vorgeannt, ein und dreissig Aktien.	31
2. Die Gesellschaft LINNIGER CORP., vorgeannt, ein und dreissig Aktien.	31
Total: zwei und sechzig Aktien.	62

Die vorgenannten Aktien wurden in Höhe eines Betrages von zehn tausend Euro (10.000,- EUR) eingezahlt, so dass ab sofort der Gesellschaft dieser Betrag zur Verfügung steht, was dem amtierenden Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr ein tausend sechs hundert Euro.

Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf fünf, und die der Kommissare auf einen festgesetzt.
2. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:
 - a) Herr Shihui Chen, assistant general manager, geboren in Fu Jian, (China), am 10. mai 1970, wohnhaft in Hen Sheng Business Building, N° 280, Yang Qiao Zhong Rd. Gu Lou District, Fu Zhou, Fu Jian, (China), Vorsitzender des Verwaltungsrates;
 - b) Herr Hui Chen, vice general manager, geboren in Fu Jian, (China), am 12. Oktober 1969, wohnhaft in N° 7, Xia Chi Qiao, Xin Dian Zheng, Jin An District, Fu Zhou, (China);
 - c) Herr Hui Chen, operation manager, geboren in Fu Jian, (China), am 18. März 1974, wohnhaft in Rm 704, N° 3, Qun Zhong Xin Cun, Tai Jiang District, Fu Zhou, (China);
 - d) Herr Fei Song, assistant, geboren in Fu Jian, (China), am 19. Januar 1972, wohnhaft in Rm 303, 3-99 Guang Rong Rd, Gu Lou District, Fu Zhou, (China).
3. Zum Kommissar wird ernannt:
Die Aktiengesellschaft TREULUX II DEUTSCH-LUXEMBURGISCHE REVISION UND TREUHAND S.A., (R.C.S. Luxemburg Sektion B Nummer 54.459), mit Sitz in L-2430 Luxemburg, 26, rue Michel Rodange.
4. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-2430 Luxemburg, 26, rue Michel Rodange.
5. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden sofort nach der jährlichen Generalversammlung von 2010.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar, der die englische Sprache spricht und versteht, erklärt hiermit, dass die vorliegende Urkunde in englischer Sprache ausgefertigt wird, gefolgt von einer deutschen Fassung, auf Antrag des Kompargenten Personen und im Fall von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung massgebend.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Kompargenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit Uns dem Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Kappes, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 31 mars 2005, vol. 531, fol. 26, case 5. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, den 11. April 2005.

J. Seckler.

(030064.3/231/342) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2005.

PROLUXRAIL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 53.664.

Les comptes annuels établis au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 24 mars 2005, réf. LSO-BC05497, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

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

Luxembourg, le 8 avril 2005.

Pour la société PROLUXRAIL HOLDING S.A.

FIDUCIAIRE SOCOFISC S.A.

Signature

(028972.3/745/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

**A.P.E.E.D.E., ASSOCIATION DES PARENTS D'ÉLÈVES
DE L'ÉDUCATION DIFFÉRENCIÉE D'ESCH-SUR-ALZETTE, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-3836 Schiffflange, 19, rue de la Forêt.
R. C. Luxembourg F 1021.

—
STATUTS

Entre les soussignés:

1. Jacoby Dany, employée privée,
demeurant à L-3836 Schiffflange, 19, rue de la Forêt;
2. Schummer Chantal, sans profession,
demeurant à L-3855 Schiffflange, 127, cité Emile Mayrisch;
3. Hurt Alexandra, sans profession,
demeurant à L-4222 Esch-sur-Alzette, 274, rue de Luxembourg;
4. Lordong Susi, sans profession,
demeurant à L-3881 Schiffflange, 17A, Quartier Wendel;
5. Wotipka Marco, agent de la Banque centrale du Luxembourg,
demeurant à L-4135 Esch-sur-Alzette, 16, rue St. Henri.

Membres fondateurs et toutes les personnes qui viendront y adhérer ultérieurement, est constituée 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 et les établissements d'utilité publique, telle qu'elle a été modifiée dans la suite.

I. Dénomination, Objet, Siège, Durée

Art. 1^{er}. L'association prend la dénomination ASSOCIATION DES PARENTS D'ÉLÈVES DE L'ÉDUCATION DIFFÉRENCIÉE D'ESCH-SUR-ALZETTE, en abrégé, A.P.E.E.D.E. Son siège est à 19, rue de la Forêt, L-3836 Schiffflange. Il pourra toutefois être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché sur simple décision de l'assemblée générale.

La durée de l'association est illimitée.

Art. 2. L'association a pour objet la défense collective des intérêts éducatifs, sociaux, moraux et matériels, au sens le plus large de l'ensemble de ses adhérents, leur représentation officielle, ainsi que la représentation au sein de tout autre organe officiel intéressant ses affiliés. Elle s'interdit toutes activités, tant politiques et idéologique que religieuse.

L'association pourra effectuer toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son susdit objet social. Les biens meubles et immeubles dont l'association est ou pourra devenir propriétaire ne pourront servir qu'à la réalisation de son objet.

II. Composition, Admission, Exclusion, Démission, Cotisation

Art. 3. L'adhésion est réservée soit aux parents ayant scolarisé un de leurs enfants à l'éducation différenciée soit aux parents d'anciens élèves de l'éducation différenciée.

Peuvent également adhérer à l'association, en tant que membre honoraire sans droit de vote, les personnes intéressés par les buts de l'association qui n'ont pas été exclus de l'association.

Art. 4. Les associés sont admis par cooptation par décision du Conseil d'Administration de l'association statuant sur une demande écrite ou verbale du postulant.

Art. 5. L'association se compose de membres actifs et de membres honoraires.

Art. 6. Les premiers membres actifs de l'association sont les signataires des présents statuts. Le nombre des membres actifs ne peut être inférieur à cinq.

Seuls les membres actifs jouissent des droits et avantages que la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique, réserve aux «membres» et aux «associés» de l'association. En particulier, seuls les membres actifs disposent d'un droit de vote à l'assemblée générale.

Art. 7. Sont admis comme membres honoraires, les personnes, morales ou physiques, qui soutiennent l'association par une cotisation annuelle fixée par l'assemblée générale ou par des dons en nature ou en espèces.

Art. 8. Les membres ont la faculté de se retirer à tout moment de l'association après envoi de leur démission écrite au Conseil d'Administration. Dans ce cas, la cotisation initiale payée par le membre démissionnaire reste acquis à l'association.

Est également réputé démissionnaire, à compter du jour de l'échéance, le membre qui refuse, malgré rappel resté infructueux pendant 6 semaines, de payer la cotisation. La qualité de membre de l'association se perd encore par voie d'une exclusion prononcée par le Conseil d'Administration pour cause d'actes contraires aux intérêts de l'association posés par ce membre.

A partir de la proposition d'exclusion formulée par le Conseil d'Administration et jusqu'à la décision définitive à prendre par l'assemblée générale, statuant à la majorité des deux tiers des voix présentes ou représentées, le membre dont l'exclusion est envisagée, est suspendu de plein droit de ses fonctions au sein de l'association. Les associés, démissionnaires ou exclus ne peuvent porter atteinte à l'existence de l'association et n'ont par ailleurs aucun droit à faire valoir sur le patrimoine de l'association.

Art. 9. La liste des membres est complétée chaque année par l'indication des modifications qui se sont opérées jusqu'au 30 septembre de l'année concernée.

Art. 10. La cotisation annuelle des membres est fixée par l'assemblée générale.

Elle ne peut dépasser la somme de 50,- EUR (cinquante euros).

Art. 11. Les membres sont admis à la suite d'une demande écrite ou d'une demande verbale.

III. Assemblée Générale

Art. 12. L'assemblée générale, qui se compose de tous les membres actifs, est convoquée par le conseil d'administration régulièrement une fois par an, à savoir au début de l'année scolaire mais au plus tard le 31 novembre et, exceptionnellement, chaque fois que les intérêts de l'association l'exigent ou qu'un cinquième des membres le demandent par écrit au conseil d'administration. Les membres honoraires n'ont pas le droit de vote à l'assemblée générale.

Art. 13. L'assemblée générale se réunit tous les ans entre septembre et octobre au plus tard le 31 octobre.

Elle est convoquée par le Conseil d'Administration, ordinairement, une fois par an, au jour et à l'heure fixée par ce dernier et, exceptionnellement, chaque fois que les intérêts de l'association l'exigent ou qu'au moins un cinquième des membres le demandent par écrit au Conseil d'Administration.

La convocation se fait au moins 15 (quinze) jours avant la date fixée pour l'assemblée générale, moyennant simple missive prévoyant l'ordre du jour proposé.

Toute proposition écrite, signée d'un vingtième au moins des membres figurant sur la dernière liste annuelle, doit portée à l'ordre du jour. Aucune décision ne peut être prise sur un objet ne figurant pas à l'ordre du jour.

Art. 14. L'assemblée générale est notamment investie des pouvoirs suivants:

1. la modification des statuts de l'association,
2. la nomination et la révocation des administrateurs,
3. l'approbation des budgets et comptes annuels, l'exercice social s'étendant du 1^{er} octobre au 30 septembre de chaque année,
4. la décharge à accorder au trésorier,
5. la nomination et la révocation des réviseurs de caisse,
6. la fixation des cotisations pour les membres actifs et les membres honoraires,
7. l'exercice de tous les autres pouvoirs découlant de la loi et des présents statuts,
8. la dissolution de l'association.

Art. 15. A part les modifications des statuts et la dissolution de l'association, pour lesquelles s'appliquent les dispositions légales (1. indications dans la lettre de convocation de l'objet et du texte de la modification proposée, 2. quorums de présence de 2/3 des membres de l'association), l'assemblée est valablement constituée et délibère valablement sur les points portés à son ordre du jour, quel que soit le nombre des membres actifs présents ou représentés.

Toutefois, au cas où la modification proposée porte sur l'un des objets en vue desquels l'association s'est constituée, la seconde assemblée ne sera valablement constituée que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés et la décision ne sera réputée admise que si elle est votée à la majorité des trois quarts (3/4) des voix présentes ou représentées.

A moins que la loi modifiée du 21 avril 1928 ne fixe d'autres modalités et quorums, les résolutions sont adoptées à la majorité simple des voix des membres actifs présents ou représentés à l'assemblée. En cas de partage des voix, celle du Président de l'association ou le cas échéant celle du vice-président sera prépondérante au second vote.

Art. 16. Les délibérations de l'assemblée générale sont portées à la connaissance des membres par voie d'un bulletin de liaison périodique.

IV. Administration

Art. 17. L'association est administrée par un Conseil d'Administration, composé de deux (2) administrateurs au moins et de sept (7) membres au plus.

Le Conseil d'Administration est chargé de diriger les affaires courantes de l'association et d'exécuter les décisions prises par l'assemblée générale. Il gère en particulier les finances de l'association. Le Conseil peut, sous sa responsabilité, déléguer des pouvoirs spéciaux et déterminés à un ou à plusieurs de ses membres. Pour assurer sa mission précitée, le Conseil est investi des pouvoirs les plus étendus. Ces pouvoirs englobent notamment tous les actes d'administration et de disposition.

Le Conseil représente l'association dans les relations avec les tiers dans tous les actes judiciaires et extra judiciaires.

L'association sera valablement engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs, parmi lesquelles doit nécessairement figurer celle du trésorier, du président ou du vice-président sans que les signataires n'aient à justifier d'aucune délibération, autorisation ou autre pouvoir spécial.

Art. 18. Les membres du Conseil sont désignés pour deux ans par décision de l'assemblée générale, statuant à la majorité simple des voix présentes ou représentées. Les administrateurs sont révocables ad nutum par l'assemblée générale, statuant à la même majorité. Le mandat des administrateurs sortant est renouvelable à l'infini. Le Conseil choisit parmi ses membres son président, son vice-président, son secrétaire et son trésorier.

Art. 19. Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation de son président ou de deux de ses membres aussi souvent que les intérêts de l'association l'exigent. Il ne peut délibérer valablement que si trois membres au moins sont présents. Le Conseil peut s'adjoindre des experts avec voix consultative. Les décisions sont adoptées à la majorité des membres présents du Conseil. En cas d'égalité des voix, celle du président ou le cas échéant celle du vice-président sera prépondérante au second vote.

Art. 20. Le Conseil d'Administration soumet annuellement à l'approbation de l'assemblée générale les comptes de l'exercice écoulé et le budget du prochain exercice. L'exercice budgétaire commence le 1^{er} octobre de chaque année et se clôture au 30 septembre de l'année prochaine. Le premier exercice commence à la date de la constitution de l'as-

sociation et se termine le 30 septembre 2005. Les comptes sont arrêtés le 1^{er} octobre de chaque année et sont soumis à l'assemblée générale avec le rapport des réviseurs de compte. Aux fins d'examen, l'assemblée générale désigne deux réviseurs de caisse. Le mandat de ceux-ci est incompatible avec celui de membre du Conseil d'Administration de l'association.

V. Ressources

Art. 21. Les recettes de l'association sont constituées par:

1. les cotisations des membres actifs et honoraires,
2. les subsides et subventions,
3. les dons et legs des particuliers ou des associations,
4. toutes les autres ressources compatibles avec l'objet social de l'association.

Le patrimoine de l'association répond seul des engagements pris en son nom et aucun des membres actifs ou des membres du Conseil d'Administration de l'association ne pourra être rendu personnellement tenu de ces engagements.

Art. 22. Toutes les fonctions exercées dans les organes de l'association ont un caractère bénévole et sont exclusives de toute rémunération.

VI. Dissolution, Liquidation

Art. 23. La dissolution de l'association ne pourra être prononcée par l'assemblée générale qu'aux conditions de présence et de quorum fixé par les prescriptions légales. En cas de dissolution volontaire ou judiciaire de l'association, les biens de l'association dissoute seront affectés à une ou à plusieurs oeuvres sociales à désigner par l'assemblée générale.

VII. Dispositions Générales

Art. 26. Pour tout ce qui n'est pas autrement réglementé par les présents statuts, il est renvoyé à la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif et les établissements publics.

Première Assemblée Générale

Les statuts de l'association ayant ainsi été arrêtés, les membres fondateurs se réunissent en une première assemblée générale à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués. Ils ont, à l'unanimité, nommé les premiers membres du Conseil d'Administration de l'association, qui est composé comme suit:

Nom:	Fonction:
Wotipka Marco	Président
Jacoby Dany	Vice-président et secrétaire
Lordong Susi	Trésorier
Schummer Chantal	Membre actif
Hurt Alexandra	Membre actif

Schiffange, le 5 avril 2005.

Signatures

Membres fondateurs

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2005, réf. LSO-BD01418. – Reçu 245 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(029436.3/000/161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2005.

MEG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 49.974.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 février 2005

* L'Assemblée ratifie la cooptation au poste d'administrateur de Madame Alessandra Perlo, administrateur de sociétés, demeurant Corso Garibaldi 49 à I-20121 Milan.

* L'Assemblée accepte la démission de Madame Nathalie Mager, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

* L'Assemblée nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à Luxembourg. Ce mandat se terminera lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 28 février 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 avril 2005, réf. LSO-BD00687. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028740.3/655/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

EG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 81.527.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 28 février 2005

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 28 février 2005 que Madame Nathalie Mager, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 28 février 2005, le Conseil d'Administration coopte en remplacement Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'Assemblée Générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- * Monsieur Roberto Piatti, comptable, demeurant Corso Garibaldi, 49 à I-20121 Milan;
- * LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.
- * Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 28 février 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 avril 2005, réf. LSO-BD00690. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(028738.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2005.

LUXRIVER S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 50.852.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 1^{er} septembre 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 27 mai 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 1^{er} septembre 2005 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (03498/000/17)

Le Conseil d'Administration.

LEMNIK SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.893.

The Board of Directors convene the Shareholders to the:

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at the registered Office of the Company, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, on August 30th, 2005 at 10.00 a.m. with the following Agenda:

Agenda:

1. Amendment and update of Article 3 of the Articles pursuant to the law dated December 20th, 2002 (hereafter referred to as the «Law») including, without limitations, an appropriate reference to «the money market instruments and other eligible assets»;
2. Amendment of Article 5 of the Articles pursuant to the Law in order to update the amount of the minimum share capital as required by law;
3. Amendment and update of Article 16 of the Articles pursuant to the Law;
4. Amendment and update of Article 23 of the Articles pursuant to the Law including, without limitation, an appropriate additional paragraph regarding the assets valuation method;
5. Amendment and update of Article 30 of the Articles pursuant to the Law; and

6. Ratification of the appointment of Mr Di Carlo
7. Miscellaneous.

According with the Articles of Incorporation of the Sicav and with the Luxembourg Law dated 10 August 1915, decisions on the Agenda will require a quorum of 50% of the outstanding shares and will be taken on a two thirds majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented.

Terms and conditions to attend the meeting

The Shareholders will be allowed to attend the Meeting by giving proof of their identity, provided that they have informed the company, at its registered office (4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg / Administration LEMANIK SICAV), by August 24th, 2005 at the latest of their intention to attend personally the Meeting. The Shareholders who could not attend personally the Meeting can be represented by any person of their convenience or by proxy; in this respect, proxies will be available at the registered office of the company.

In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the company by August 24th, 2005 at the latest.

The persons who will attend physically the Meeting, in quality of Shareholders or by proxy, will have to produce to the Board of the Meeting a blocked certificate of the Shares they own directly or by virtue of a proxy in the books of an authorised Agent or in the books of:

In Luxembourg:

Sella Bank Luxembourg S.A.
4, boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

In Italy:

Banca Sella S.p.A.
via Italia n. 2
13900 Biella

In Germany:

Merck Finck & Co
Pacellistrasse 16
80333 München

or

Banca Popolare Commercio e
Industria S.p.A
Via Moscova, 33
20121 Milano

II (03516/755/45)

The Board of Directors.

ESPRIT (EUROPEAN PARTNERS INVESTMENT TRUST), Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 24.189.

Shareholders are kindly invited to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held at the registered office of the SICAV on Friday August 26, 2005 at 11.30 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Complete restatement of the Articles of Incorporation of the SICAV in order namely to adapt them to the provisions of the Luxembourg law of December 20, 2002 relating to undertakings for collective investment and to replace any reference to the law of March 30, 1988 relating to undertakings for collective investment by a reference to the law of December 20, 2002 relating to undertakings for collective investment, and more generally to update them.
2. Miscellaneous.

The shareholders may obtain, free of charge upon request at the registered office of the SICAV, a copy of the new restated Articles of Incorporation.

The shareholders are advised that the resolutions on the above mentioned agenda will require a quorum of fifty per cent of the shares issued and outstanding, and that those resolutions will be passed by a two thirds majority of the shares present or represented and voting at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the SICAV.

II (03530/584/24)

The Board of Directors.