

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° 943

26 septembre 2005

SOMMAIRE

Alcanada S.A., Luxembourg	45262	Intes S.A., Luxembourg	45236
Alda S.A.H., Luxembourg	45247	Intes S.A., Luxembourg	45236
Antholux S.A., Luxembourg	45233	Intrapack Holding S.A., Luxembourg	45230
Artemisia Holding S.A., Luxembourg	45249	Investissements Multisectoriels Européens S.A., Luxembourg	45257
Athéné S.A., Luxembourg	45228	IRADO Funding, S.à r.l., Luxembourg	45219
Auto-Boutique, S.à r.l., Luxembourg	45252	Jacoby, S.à r.l., Foetz	45229
Bergmann A.G., Luxembourg	45245	KBC Lease (Luxembourg) S.A., Bertrange	45257
Best Cars, S.à r.l., Bivels	45247	Kingbell S.A., Luxembourg	45232
Bifin S.A., Luxembourg	45257	LNG Invest S.A., Luxembourg	45233
Booster Audiovisuel S.A., Luxembourg	45218	Loofinlux S.A., Luxembourg	45229
Boro Investments (Lux), S.à r.l., Luxembourg	45230	LPM Holding S.A., Luxembourg	45246
BSI-Multinvest, Sicav, Luxembourg	45264	LPM Holding S.A., Luxembourg	45246
BSI-Multinvest, Sicav, Luxembourg	45264	Lux-Investment Advisors S.A., Luxembourg	45231
BSI-Multinvest, Sicav, Luxembourg	45264	Lux-Investment Advisors S.A., Luxembourg	45231
Carpathian Cable Investments Limited, S.à r.l., Luxembourg	45236	Luxrule S.A., Luxembourg	45228
Compagnie Européenne et Africaine de Bois S.A., Luxembourg	45252	MinFin S.A.H., Luxembourg	45235
Comptoir Européen de Distribution S.A.	45232	MinFin S.A.H., Luxembourg	45235
Conforama Europe, S.à r.l., Strassen	45252	Nordic High Steel S.A., Luxembourg	45234
Crown Property Invest S.A., Luxembourg	45232	Nortec BV, S.à r.l., Luxembourg	45248
Destination Europe S.A., Canach	45252	Nortec BV, S.à r.l., Luxembourg	45248
Digitech S.A., Luxembourg	45231	Nortec BV, S.à r.l., Luxembourg	45248
Etoile Deuxième, S.à r.l., Luxembourg	45257	Nutraco S.A. Luxembourg, Luxembourg	45229
Etoile Première, S.à r.l., Luxembourg	45254	Olyna Investments S.A., Luxembourg	45234
Faugyr Finance S.A.H., Luxembourg	45230	Oud Thamen Holding S.A., Luxembourg	45262
Flin S.A., Luxembourg	45251	PanEuropean Investments, S.à r.l., Luxembourg	45218
G.G.G. S.A., Luxembourg	45247	Piario, S.à r.l., Luxembourg	45245
G.G.G. S.A., Luxembourg	45247	Pivert S.A., Luxembourg	45246
G.G.G. S.A., Luxembourg	45247	Quelle, G.m.b.H., Luxembourg	45252
General Investments Corporation Holding S.A., Luxembourg	45263	Ring Immobilien A.G., Luxembourg	45255
Geotec, S.à r.l., Luxembourg	45253	Ring Immobilien A.G., Luxembourg	45257
Global Facilities S.A., Luxembourg	45234	Sigma Pool A.G., Luxembourg	45253
Global Investment S.A., Luxembourg	45248	Soma Investments S.A., Luxembourg	45233
I.P.F. - CA Gaz et Eau, S.à r.l., Livange	45246	Syrdall Properties S.A., Münsbach	45252
Idom Concept, S.à r.l., Luxembourg	45245	Tamper Technology S.A., Luxembourg	45235
Idom Concept, S.à r.l., Luxembourg	45245	Telecom Italia Lab S.A., Luxembourg	45254
Immobilière Krypton S.A., Luxembourg	45259	Valalex S.A., Luxembourg	45262
International Food Invest S.A., Luxembourg	45253	Vetro Investment Holding S.A., Luxembourg	45245
		WL Investments, S.à r.l., Luxembourg	45254
		Wood & Company, Sicav, Luxembourg	45258

PanEuropean INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 70.884.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2005, réf. LSO-BE03842, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

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

Luxembourg, le 17 mai 2005.

X. Kotoula / H. Neuman.

(040090.3/805/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

BOOSTER AUDIOVISUEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 66.683.

L'an deux mille cinq, le quatorze avril.

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

S'est réunie, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOOSTER AUDIOVISUEL S.A., avec siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 66.683, constituée suivant acte notarié en date du 7 octobre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 22 décembre 1998, numéro 924.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Maître Cécile Hestin, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Nadia Weyrich, employée privée, demeurant à Arlon.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Cathy Blondel, juriste, demeurant à Luxembourg.

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

I. Que les convocations contenant l'ordre du jour ont été dûment adressées aux actionnaires par lettres datées du 5 avril 2005.

II. Qu'il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations paraphées ne variatur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III. Qu'il résulte de ladite liste de présence que neuf cent quatre-vingts (980) actions sont présentes ou représentées sur les mille (1.000) actions existantes. Dès lors, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour.

IV. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Dissolution anticipée de la société et mise en liquidation.
2. Nomination d'un liquidateur de la société.
3. Détermination des pouvoirs conférés au liquidateur.

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

Première résolution

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

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de nommer liquidateur de la société, Monsieur Christophe Couasse, administrateur de sociétés, demeurant au 17, rue d'Arthelon, F-92190 Meudon.

Troisième résolution

Le liquidateur est investi des pouvoirs les plus larges pour l'exercice de sa mission, notamment ceux prévus aux articles 144 à 148 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

En outre, le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

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

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

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

Et après lecture faite donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, tous ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. Hestin, N. Weyrich, C. Blondel, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 avril 2005, vol. 893, fol. 27, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 13 mai 2005.

J.-J. Wagner.

(039550.3/239/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

IRADO FUNDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 107.836.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the sixth day of May.

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

There appeared:

DEUTSCHE BANK AG, a company governed by the laws of Germany, with registered office in Frankfurt, Germany, registered with the Trade Register of Frankfurt under HRB 30000,

here represented by M^e Manfred Müller, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 4 May 2005.

Which proxy, signed by the proxyholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, acting in the above stated capacity, has drawn up the following articles of incorporation of a limited liability company:

Chapter I. Form, Name, Registered Office, Object, Covenants, Duration

Art. 1. Form, Name. There is established by the founding shareholder a Gesellschaft mit beschränkter Haftung (the «Company»), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, more in particular by (i) the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, (ii) the law of 22 March 2004 on securitisation and (iii) the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company may at any time be composed of several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders. The Company will exist under the name of IRADO FUNDING, S.à r.l.

Art. 2. Registered Office. The Company will have its registered office in the municipality of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the Manager(s) or of the Board of Managers.

In the event that in the view of the Manager(s) or of the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

Art. 3. Object. The corporate object of the company is the assumption of risks resulting from claims, other assets or obligations assumed by a third party or relating to all or part of the activities of the third party regardless of the way in which the Company is going to bear the risk, by issuing securities (including but not limited to shares) the value or return of which is dependent upon such risks as defined in the law of 22 March 2004 on securitisation.

The Company may in particular:

- acquire by way of purchase, exchange or in any other manner any claims and/or assets and/or assume, in whatever manner, including for such purpose by contract, risks relating to any assets or activities of any party;
- exercise all rights whatsoever attached to these assets and risks;
- grant security interests over its assets to the extent permitted by the law on securitisation of 22 March 2004;
- make deposits at banks or with other depositaries;
- privately raise funds in order to carry out its activity within the frame of its corporate object;
- transfer any of its assets against due consideration to another securitisation vehicle.

The above enumeration is enunciative and not limitative, but is subject to the provisions of the law of 22 March 2004 on securitisation.

The Company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its corporate object at the exclusion of any banking activity and may engage in any lawful act or activity and exercise any powers permitted for securitisation vehicles under the law on securitisation of 22 March 2004 to which the company is subject, provided that these transactions, acts or activities are incidental to and necessary or convenient for the accomplishment of the above mentioned purposes and provided that same are not contrary to the foregoing purposes.

Art. 4. Duration. The Company is formed for an unlimited duration.

Chapter II. Capital, Shares

Art. 5. Subscribed capital. The issued capital of the Company is set at eighteen thousand United States Dollars (USD 18,000.-) divided into nine (9) ordinary shares, with a par value of two thousand United States Dollars (USD 2,000.-) each and all of which are fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Incorporation or by the law.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 6. Shares. Each share entitles its owner to one vote at the general meetings of shareholders. Each share of a given class is denominated in USD and confers equal rights in the profits and assets of the Company, to which this class of shares is entitled pursuant to the Articles of Incorporation.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the single shareholder or the general meeting of shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

The single shareholder may transfer freely its shares when the Company is composed of a single shareholder. The shares may be transferred freely amongst shareholders when the Company is composed of several shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of shareholders representing at least three quarters of the issued capital, given at a general meeting of shareholders.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a private contract. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

The Company may acquire its own shares in view of and subject to their immediate cancellation.

Art. 7. Increase and reduction of capital. The issued capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the single shareholder or by a resolution of the shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by the law for any amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 8. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder. The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

The shareholders shall not seize the assets of the Company or initiate any bankruptcy proceedings against the Company or request the opening of any other collective or reorganisation proceedings against the Company.

Chapter III. Manager(s), Independent Auditors

Art. 9. Manager(s). The Company will be managed and administered by one (1) manager or several managers which, if their number is three (3) and more, must form a board of managers (referred to as the «Board of Managers») and who need not be shareholders (the «Manager(s)»).

The Manager(s) will be elected by the single shareholder or by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the single shareholder or of the shareholder's meeting.

The Company shall not engage in any business activity not otherwise allowed under these Articles of Incorporation. Each Manager shall owe its primary fiduciary duty or other obligation to the Company and not to the shareholder(s).

Art. 10. Board of Managers. The Board of Managers, if existing, will appoint from among its members a chairman (the «Chairman»). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the shareholders.

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two Managers so require.

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Managers and of the shareholders (if any), except that in his absence the Board of Managers may appoint another Manager and the general meeting of shareholders may appoint any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least one week's notice of board meetings shall be given in writing, by fax or by telegram. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, by fax or by telegram of each Manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Every Board meeting shall be held in Luxembourg.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another Manager as his proxy.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or the representation of a majority of the Managers holding office. Decisions will be taken by majority vote of the Managers present or represented at such meeting.

One or more Managers may participate in a meeting by means of a conference call 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.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

Art. 11. Minutes of the meetings of the Board of Managers. The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman and by the secretary (if any) or by any two members of the Board of Managers.

Art. 12. Powers of the Manager(s) or of the Board of Managers. Each of the Manager(s) individually or, the Board of Managers collectively, if existing, is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object.

All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Incorporation to the single shareholder or the general meeting of shareholders are in the competence of the Manager(s) or of the Board of Managers.

Art. 13. Delegation of Powers. The Manager(s) or the Board of Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Art. 14. Conflict of Interests. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers of the Company has a personal interest in, or is a Manager, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager or officer of the Company who serves as a Manager, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board of Managers such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Manager's or officer's interest therein shall be reported to the single shareholder or to the next general meeting of shareholders.

Art. 15. Representation of the Company. The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two Managers, or, if and as long only one Manager is appointed, by his sole signature, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Manager(s) or by the Board of Managers, within the limits of such power.

Art. 16. Independent Auditors. The supervision of the operations of the Company shall be entrusted to one or more independent auditors.

The auditors will be elected by the Manager(s) or by the Board of Managers, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re-election, but they may be removed at any time, with or without cause, by the Manager(s) or by the Board of Managers.

Art. 17. Indemnification. The Company shall indemnify any Manager and his heirs, executors and administrators, against any damages or compensations to be paid by him/her or expenses or costs reasonably incurred by him/her, as a consequence or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a Manager, associate, member, officer or employee of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which such Manager or officer may be entitled.

Chapter IV. Meeting of Shareholders

Art. 18. General meeting of shareholders. If the Company is composed of one single shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders. Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10th, 1915, are not applicable to that situation.

If the Company is composed of no more than twenty-five (25) shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Manager(s) or by the Board of Managers to the shareholders by registered mail. In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Unless there is only one single shareholder, the shareholders may meet in a general meeting of shareholders upon call in compliance with Luxembourg law by the Manager(s) or by the Board of Managers, subsidiarily, by shareholders representing half the corporate capital. The notice sent to the shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

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

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a shareholder.

Art. 19. Powers of the meeting of shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have such powers as are vested with the general meeting of shareholders pursuant to these Articles of Incorporation and the law.

Art. 20. Annual General Meeting. The annual general meeting, which must be held in case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the 3rd Wednesday of September at 11.00 a.m.

If such day is a public holiday, a Saturday or a Sunday, the meeting will be held on the next preceding business day.

Art. 21. Procedure, Vote. Any resolution whose purpose is to amend the present Articles of Incorporation or whose adoption is subject by virtue of these Articles of Incorporation or, as the case may be, the law to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation will be taken by a majority of shareholders representing at least three quarters of the capital.

Except as otherwise required by law or by the present Articles of Incorporation, all other resolutions will be taken by positive vote of shareholders representing at least half of the capital.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the by the Chairman or by any Manager.

Chapter V. Financial Year, Distribution of Profits

Art. 22. Financial Year. The Company's financial year begins on May 17th and ends on May 16th of the following year.

Art. 23. Adoption of financial statements. At the end of each financial year, the accounts are closed, the Manager(s) or the Board of Managers draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, each of which denominated in USD, in accordance with the law.

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

Each shareholder or its attorney-in-fact may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than 25 shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

Art. 24. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

The general meeting of shareholders shall determine how the annual net profits, will be allocated by allocating the whole or part of the profits to a reserve or to a provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the holders of the ordinary shares on a pro rata basis, provided that to the outmost extent compatible with the Company's interest any annual net profit shall be distributed.

In compliance with the foregoing provisions, the Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers may pay out an advance payment on dividends to the shareholders and shall do so upon each transfer of shares of whatever class, provided such payment is compatible with the Company's interest. The Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers set(s) the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 25. Dissolution, Liquidation. The company may be dissolved by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the single shareholder or by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed to the ordinary shares on a pro rata basis.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 26. Applicable Law. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended and the law of 22 March 2004 on securitisation.

Subscription and payment

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, DEUTSCHE BANK AG, prenamed, declared to subscribe for nine (9) ordinary shares, with a nominal value of two thousand United States Dollars (USD 2,000.-) each, and to make payment in full for such new shares by a contribution in cash of eighteen thousand United States Dollars (USD 18,000.-).

The amount of eighteen thousand United States Dollars (USD 18,000.-) is now at the disposal of the Company, proof having been given to the undersigned notary.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Expenses

For the purpose of registration, the present incorporation is realized in the context of the law of March 22, 2004, on securitization, which, in its article 51 provides for a maximum capital duty of one thousand two hundred fifty Euro (EUR 1,250.-).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately five thousand and one hundred Euro (EUR 5,100.-).

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on May 16th 2005.

Extraordinary General Meeting

The above named party, representing the entire subscribed capital, acting in lieu of the general meeting of shareholders, has taken immediately the following resolutions:

1. The single shareholder resolved to set at three (3) the number of Managers and further resolved to elect the following as Managers for a period ending at the date of approval of the accounts for the financial year ended 2010:

- Mr. Rolf Caspers, banker, professionally residing at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;
- Mr. Vincent de Rycke, banker, professionally residing at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg; and
- Mr. Tom Verheyden, banker, professionally residing at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

2. The single shareholder resolved that the registered office shall be at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, said proxyholder signed together with Us, the notary, this original deed.

Folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Im Jahre zweitausendundfünf, am sechsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg).

Ist erschienen:

DEUTSCHE BANK AG, eine Gesellschaft deutschen Rechts mit Gesellschaftssitz in Frankfurt, Deutschland, eingetragen in das Handelsregister Frankfurt unter HRB 30000,

hier vertreten durch Herrn Manfred Müller, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht, gegeben am 4. Mai 2005.

Die obengenannte Vollmacht, unterzeichnet vom Bevollmächtigten und dem amtierenden Notar, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die erschienene Partei, handelnd in der obengenannten Eigenschaft, hat den nachfolgenden Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung erstellt:

Kapitel I. Form, Name, Sitz, Zweck, Dauer

Art. 1. Form, Name. Es wird hiermit durch den Alleingesellschafter eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet (die «Gesellschaft»), die den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg, und insbesondere (i) dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung, (ii) dem Gesetz vom 22. März 2004 über die Verbriefung und (iii) dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag unterliegt (der «Gesellschaftsvertrag»).

Die Gesellschaft kann jederzeit aus mehreren Gesellschaftern bestehen, deren Zahl vierzig (40) Gesellschafter nicht überschreiten darf. Der Name der Gesellschaft ist IRADO FUNDING, S.à r.l.

Art. 2. Gesellschaftssitz. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich im Gebiet der Gemeinde Luxemburg-Stadt.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss des Geschäftsführers beziehungsweise der Geschäftsführer oder des Geschäftsführungsrats an jeden anderen Ort innerhalb der Gemeinde Luxemburg-Stadt verlegt werden.

Sollten der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat feststellen, dass außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art bevorstehen oder bereits eingetreten sind, die die normale Geschäftsführung der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die Verbindung mit dem Gesellschaftssitz, beziehungsweise die Verbindung zwischen dem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der Sitz der Gesellschaft vorübergehend, bis zur völligen Beilegung dieser außergewöhnlichen Ereignisse, ins Ausland verlegt werden. Diese vorübergehenden Maßnahmen haben keinerlei Auswirkungen auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, welche, unbeschadet dieser provisorischen Verlegung des Sitzes der Gesellschaft, die luxemburgische Staatsangehörigkeit beibehält. Die Anordnung der Verlegung des Gesellschaftssitzes ist von einem der Organe oder einer der Personen, die mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft beauftragt sind, auszuführen und Dritten gegenüber zur Kenntnis zu bringen.

Art. 3. Gegenstand. Der Gegenstand der Gesellschaft umfasst die Übernahme von Risiken, die aus Forderungen, aus anderen Vermögenswerten oder aus von einer Drittpartei übernommenen Verpflichtungen resultieren oder ganz oder teilweise den Geschäftstätigkeiten der Drittpartei innewohnen, unabhängig von der Weise, auf die die Gesellschaft das Risiko birgt, und zwar durch die Ausgabe von Wertpapieren (einschließlich -jedoch nicht ausschließlich- von Ge-

schaftsanteilen), deren Ertragswert von diesen Risiken, wie sie im Gesetz vom 22. März 2004 über die Verbriefung definiert sind, abhängig ist.

Die Gesellschaft kann insbesondere:

- mittels Ankauf, Tausch oder auf jede andere Weise Forderungen und/oder Vermögenswerte erwerben und/oder auf jedwede Weise, auch vertraglich, Risiken übernehmen, die mit Vermögenswerten oder Tätigkeiten einer Partei verbunden sind;

- jedwede Rechte ausüben, die mit diesen Vermögenswerten und Risiken verbunden sind;

- ihre Vermögenswerte mit Sicherheiten belegen, insoweit das Gesetz vom 22. März 2004 über die Verbriefung dies gestattet;

- Hinterlegungen bei Banken oder anderen Depotstellen vornehmen;

- zwecks Ausübung ihrer Tätigkeiten im Rahmen des Gesellschaftsgegenstandes privat Kapital aufnehmen;

- gegen einen angemessenen Preis jeglichen ihrer Vermögenswerte an andere Verbriefungsorganismen übertragen.

Die Aufzählung weiter oben ist beispielhaft und nicht erschöpfend, unterliegt jedoch den Bestimmungen des Gesetzes vom 22. März 2004 über die Verbriefung.

Die Gesellschaft kann jegliche Geschäfte kommerzieller oder finanzieller Natur verrichten, die mittelbar oder unmittelbar mit ihrem Gesellschaftsgegenstand in Verbindung stehen, Bankgeschäfte ausgeschlossen, ebenso wie alle übrigen Rechtshandlungen oder Tätigkeiten, und jegliche Befugnisse ausüben, mit denen ein Verbriefungsorganismus gemäß dem Gesetz vom 22. März 2004 über Verbriefungen, dem die Gesellschaft unterliegt, ausgestattet werden kann, und zwar unter der Bedingung, dass diese Geschäfte, Rechtshandlungen oder Tätigkeiten mit der Erfüllung der oben erwähnten Gegenstände zusammenhängen oder diesbezüglich notwendig beziehungsweise hilfreich sind und nicht im Gegensatz zu vorgenannten Gegenständen stehen.

Art. 4. Dauer. Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Kapitel II. Kapital, Geschäftsanteile

Art. 5. Gesellschaftskapital. Das Gesellschaftskapital wird auf achtzehntausend US-Dollar (USD 18.000,-) festgesetzt, eingeteilt in neun (9) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils zweitausend US-Dollar (USD 2.000,-), alle voll eingezahlt.

Die mit den Geschäftsanteilen verbundenen Rechte und Pflichten sind vorbehaltlich anderslautender Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages oder des Gesetzes identisch.

Zusätzlich zu dem Gesellschaftskapital kann ein Aufgeldkonto eingerichtet werden, in das sämtliche Emissionsaufgelde, die auf einen Anteil zusätzlich zu seinem Nennwert eingezahlt werden, übertragen werden. Der Betrag dieses Aufgeldkontos kann für die Zahlung von Anteilen, die die Gesellschaft von ihren Gesellschaftern zurückkauft, zum Ausgleich von Verlusten, zur Auszahlung an die Gesellschafter oder zwecks Zuführung von Geldern in die gesetzliche Rücklage verwendet werden.

Art. 6. Geschäftsanteile. Jeder Geschäftsanteil verleiht Anrecht auf eine Stimme während der Gesellschafterversammlungen. Jeder Geschäftsanteil einer bestimmten Kategorie ist in US-Dollar ausgedrückt und gibt seinem Eigentümer ein jeweils gleiches Anrecht auf die Teilhabe am Gewinn und am Vermögen der Gesellschaft, zu dem diese Kategorie von Geschäftsanteilen satzungsgemäß berechtigt.

Das Eigentum eines Geschäftsanteils bewirkt automatisch die Annahme des Gesellschaftsvertrags der Gesellschaft und der Beschlüsse des Alleingeschafters oder der Gesellschafterversammlung.

Die Geschäftsanteile sind gegenüber der Gesellschaft unteilbar.

Gemeinschaftliche Eigentümer eines Geschäftsanteils müssen sich gegenüber der Gesellschaft durch einen einzigen gemeinsamen Bevollmächtigten, der auch ein Dritter sein kann, vertreten lassen.

Hat die Gesellschaft nur einen Gesellschafter, so sind die Geschäftsanteile frei übertragbar. Hat die Gesellschaft mehrere Gesellschafter, so sind die Geschäftsanteile nur unter den Gesellschaftern frei übertragbar. In diesem Fall dürfen die Geschäftsanteile lediglich dann an Nichtgesellschafter übertragen werden, wenn die Gesellschafterversammlung, bei der drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten sind, sich damit einverstanden erklärt.

Der Beweis für die Übertragung von Geschäftsanteilen wird durch notarielle Urkunde oder durch privatschriftlichen Vertrag erbracht. Die Übertragung ist weder gegenüber der Gesellschaft noch gegenüber Dritten wirksam, solange sie nicht gemäß Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches ordnungsgemäß gegenüber der Gesellschaft angezeigt wurde oder von dieser anerkannt wurde.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Geschäftsanteile zum Zwecke und unter der Bedingung ihrer unmittelbaren Entwertung zurückerwerben.

Art. 7. Erhöhung und Herabsetzung des Gesellschaftskapitals. Das Gesellschaftskapital kann einmalig oder mehrmals durch einen Beschluss des Alleingeschafters oder der Gesellschafterversammlung erhöht oder herabgesetzt werden, wobei die Bestimmungen hinsichtlich des Quorums und der Mehrheit erfüllt sein müssen, die in vorliegendem Gesellschaftsvertrag oder, gegebenenfalls, durch das Gesetz hinsichtlich der Abänderung des vorliegenden Gesellschaftsvertrags vorgesehen sind.

Art. 8. Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters. Die Gesellschaft wird weder durch die Entmündigung, den Konkurs, die Zahlungsunfähigkeit noch durch jedes andere ähnliche Ereignis, das den Alleingeschafter oder einen der Gesellschafter betrifft, in Liquidation versetzt.

Die Gesellschafter nehmen davon Abstand, die Vermögenswerte der Gesellschaft zu beschlagnahmen, Konkursverfahren gegen die Gesellschaft einzuleiten oder das Eröffnen anderer Kollektiv- oder Restrukturierungsmaßnahmen betreffend die Gesellschaft zu beantragen.

Kapitel III. Geschäftsführer, Geschäftsführungsrat, Kommissare

Art. 9. Geschäftsführer. Die Verwaltung der Gesellschaft obliegt einem (1) oder mehreren Geschäftsführern, die, falls deren Anzahl drei (3) beträgt oder übersteigt, einen Geschäftsführungsrat bilden müssen (der «Geschäftsführungsrat») und die nicht notwendigerweise Gesellschafter sind (der/die «Geschäftsführer»).

Der/die Geschäftsführer wird/werden vom Alleingesellschafter oder von der Gesellschafterversammlung, die deren Anzahl festlegt, für eine Dauer von höchstens sechs Jahren gewählt und bleibt/bleiben bis zur Wahl ihrer Nachfolger im Amt. Sie sind wiederwählbar, können jedoch jederzeit durch einen Beschluss des Alleingeschafters oder der Gesellschafterversammlung mit oder ohne Grund abberufen werden.

Die Gesellschaft nimmt nicht an Tätigkeiten in Geschäftsbereichen teil, zu denen sie nicht durch vorliegende Gesellschaftssatzung berechtigt ist. Jeder Geschäftsführer ist der Gesellschaft und nicht dem/den Gesellschafter(n) gegenüber zur Verrichtung seiner maßgeblichen treuhänderischen oder anderen Aufgaben verpflichtet.

Art. 10. Geschäftsführungsrat. Der Geschäftsführungsrat, falls ein solcher besteht, ernannt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der «Vorsitzende»). Der Geschäftsführungsrat kann ebenfalls einen Sekretär ernennen, der kein Geschäftsführer zu sein braucht, und welcher für die Aufnahme der Sitzungsprotokolle des Geschäftsführungsrates und der Gesellschafterversammlungen verantwortlich ist.

Geschäftsführungsratssitzungen werden durch den Vorsitzenden einberufen. Eine Geschäftsführungsratssitzung ist einzuberufen, wenn zwei Geschäftsführer dies fordern.

Der Vorsitzende führt bei allen Geschäftsführungsratssitzungen und (gegebenenfalls) Gesellschafterversammlungen den Vorsitz, mit der Ausnahme, dass der Geschäftsführungsrat beziehungsweise die Gesellschafterversammlung befugt sind, in dessen Abwesenheit mit einfacher Mehrheit der Geschäftsführer beziehungsweise der bei besagter Versammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschafter einen anderen Geschäftsführer beziehungsweise eine andere Person zum zeitweiligen Vorsitzenden zu ernennen.

Außer in Dringlichkeitsfällen oder bei vorherigem Einverständnis aller zur Anwesenheit Berechtigten, wird ein schriftlicher Einberufungsbescheid zu den Geschäftsführungsratssitzungen mindestens eine Woche vor dem für sie vorgesehenen Datum per Telefax oder Telegramm entsendet. Diese schriftlichen Einberufungsbescheide enthalten Angaben über Ort und Uhrzeit der Sitzung, die Tagesordnung und die Art der zu verrichtenden Geschäfte. Liegt die schriftliche Zustimmung aller Geschäftsführer per Telefax oder Telegramm vor, kann auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Geschäftsführungsratsbeschluss festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jede Geschäftsführungsratssitzung findet in Luxemburg statt.

Jeder Geschäftsführer kann sich in Geschäftsführungsratssitzungen vertreten lassen, indem er hierzu einen anderen Geschäftsführer zu seinem Bevollmächtigten ernennt.

Der Geschäftsführungsrat ist nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der amtierenden Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse des Geschäftsführungsrats werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen aller anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst.

Ein Mitglied oder mehrere Mitglieder können per Telefonkonferenz oder unter Zuhilfenahme jedes anderen ähnlichen Kommunikationsmittels an einer Sitzung teilnehmen, das mehreren teilnehmenden Personen erlaubt, gleichzeitig miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme gilt als einer persönlichen Anwesenheit bei der Sitzung gleichwertig.

In Dringlichkeitsfällen ist ein schriftlicher, von allen Geschäftsführern unterzeichneter Beschluss gültig und rechtsverbindlich, als ob er in einer regulär einberufenen und abgehaltenen Geschäftsführungsratssitzung gefasst worden wäre. Ein solcher Beschluss kann in einem oder mehreren getrennten Dokumenten mit gleichem Inhalt festgehalten werden, wobei jedes dieser Dokumente von einem oder mehreren Geschäftsführern unterschrieben wird.

Art. 11. Sitzungsprotokolle. Protokolle der Geschäftsführungsratssitzungen werden vom Sitzungsvorsitzenden und (gegebenenfalls) vom Sekretär unterzeichnet. Vollmachten bleiben dem Sitzungsprotokoll beigelegt.

Kopien solcher Protokolle oder Auszüge daraus, welche während eines Gerichtsverfahrens oder anderweitig vorgelegt werden, werden vom Vorsitzenden und (gegebenenfalls) vom Sekretär oder von zwei Geschäftsführungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Art. 12. Befugnisse der Geschäftsführer. Jeder Geschäftsführer einzeln oder der Geschäftsführungsrat, falls ein solcher besteht, ist mit den weitreichendsten Befugnissen ausgestattet, um jedwede Handlung auszuführen, welche für die Ausführung des Gesellschaftszweckes notwendig oder dienlich ist.

Sämtliche Befugnisse, die nicht durch das Gesetz oder durch den vorliegenden Gesellschaftsvertrag ausdrücklich dem Alleingesellschafter oder der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, liegen in der Zuständigkeit des Geschäftsführers, der Geschäftsführer oder des Geschäftsführungsrats.

Art. 13. Übertragung von Befugnissen. Der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat können einzelne Befugnisse oder Vollmachten beziehungsweise ständige oder zeitweilige Befugnisse an andere von ihnen auserwählte Personen oder Vertreter übertragen.

Art. 14. Interessenkonflikte. Kein Vertrag oder sonstiges Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und irgendeiner anderen Gesellschaft oder Firma wird durch den Umstand beeinträchtigt oder ungültig, dass ein oder mehrere Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Gesellschaft persönlich an einer solchen Gesellschaft oder Firma beteiligt ist/sind oder Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigte(r) oder Angestellte(r) einer solchen Gesellschaft oder Firma ist/sind. Vorbehaltlich nachfolgender gegenteiliger Bestimmungen wird kein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der als Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma, mit der die Gesellschaft vertragliche Beziehungen eingeht oder sonstwie Geschäfte tätigt, infolge einer solchen Verbin-

derung mit solch einer anderen Gesellschaft oder Firma zwangsläufig daran gehindert, über solche Verträge oder andere Geschäfte betreffende Angelegenheiten zu beraten und diesbezüglich zu entscheiden oder zu handeln.

Falls ein Geschäftsführer oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft hat, muss er dieses persönliche Interesse unbeschadet des Vorangehenden dem Geschäftsführungsrat zur Kenntnis bringen und darf nicht an Beratungen bezüglich solcher Rechtsgeschäfte teilnehmen oder darüber abstimmen, und diese Rechtsgeschäfte und Interessen eines Geschäftsführers oder Bevollmächtigten sind dem Alleingesellschafter oder bei der nächsten Gesellschafterversammlung offenzulegen.

Art. 15. Vertretung der Gesellschaft. Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten durch entweder durch die gemeinsame Unterschrift zweier Geschäftsführer rechtsverbindlich verpflichtet oder, falls lediglich ein Geschäftsführer bestellt worden ist, durch dessen Einzelunterschrift. Sie wird weiterhin durch die gemeinschaftlichen Unterschriften oder die Einzelunterschrift von Personen, denen solche Zeichnungsbefugnisse durch den/die Geschäftsführer oder den Geschäftsführungsrat übertragen wurden, rechtsverbindlich verpflichtet, wobei dies jedoch lediglich innerhalb der übertragenen Befugnisse gilt.

Art. 16. Kommissare. Die Überwachung der Gesellschaftsgeschäfte ist einem oder mehreren unabhängigen Buchprüfern anzuvertrauen.

Die Buchprüfer werden von dem/den Geschäftsführer(n) oder, gegebenenfalls, vom Geschäftsführungsrat, die deren Anzahl festlegen, für einen Zeitraum gewählt, der sechs Jahre nicht überschreiten darf, und sie bleiben im Amt, bis ihre Nachfolger gewählt sind. Am Ende ihres Mandats als Buchprüfer sind sie wiederwählbar, können jedoch jederzeit mit oder ohne Grund durch einen Beschluss des/der Geschäftsführer(s) oder, gegebenenfalls, des Geschäftsführungsrats abberufen werden.

Art. 17. Entschädigung. Die Gesellschaft wird die Geschäftsführer, deren Erben, Erbvollstrecker und -verwalter für sämtlichen Schadensersatz und vernünftige Auslagen entschädigen, die sie in ihrer Eigenschaft als Partei im Zusammenhang mit einer Handlung, einer Klage oder einem Verfahren in ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer, Gesellschafter, Anteilinhaber, Angestellter oder Arbeitnehmer der Gesellschaft, oder, auf Verlangen der Gesellschaft, jeder anderen Gesellschaft, deren Anteilinhaber oder Gläubiger die Gesellschaft ist, zahlen mussten, und für die sie keine anderweitige Entschädigung erhalten. Diese Entschädigung kommt mit Ausnahme der Angelegenheiten zur Anwendung, deretwegen die vorgenannten Personen in besagter Handlung, besagter Klage oder besagtem Verfahren wegen grober Fahrlässigkeit, Betruges oder vorsätzlichen Verschuldens verurteilt wurden. Im Falle einer Einigung bezieht sich die Entschädigung nur auf jene Einigungspunkte, zu denen der Gesellschaft von ihrem Rechtsberater dargelegt wurde, dass die zu entschädigende Person sich keiner solchen Pflichtverletzung schuldig gemacht hat. Das vorgenannte Recht auf Entschädigung schließt keine anderen Ansprüche aus, zu welchen die Geschäftsführer oder Angestellten berechtigt sind.

Kapitel IV. Gesellschafterversammlung

Art. 18. Gesellschafterversammlung. Besteht die Gesellschaft aus einem Alleingesellschafter, so übt dieser die Befugnisse aus, die per Gesetz der Gesellschafterversammlung zufallen. Die Artikel 194 bis 196 und 199 des Gesetzes vom 10. August 1915 finden diesbezüglich keine Anwendung.

Die Beschlüsse der Gesellschafter können, sofern die Gesellschaft aus nicht mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschaftern besteht, durch schriftliche Abstimmung über den Wortlaut der zu fassenden Beschlüsse, der durch den/die Geschäftsführer oder den Geschäftsführungsrat per Einschreiben an die Gesellschafter übersandt wird, getroffen werden. Im letzteren Falle sind die Gesellschafter verpflichtet, ihre Stimme innerhalb einer Frist von fünfzehn Tagen ab dem Zugang des Wortlauts des vorgeschlagenen Beschlusses schriftlich abzugeben und an die Gesellschaft zu übersenden.

Außer im Falle eines Alleingesellschafters können die Gesellschafter eine Gesellschafter-versammlung nach Einberufung gemäss luxemburgischem Recht durch den/die Geschäftsführer beziehungsweise den Geschäftsführungsrat, oder subsidiär, auf Anfrage von Gesellschaftern, welche die Hälfte des Gesellschaftskapitals darstellen, abhalten. Die Einberufung, welche gemäss Gesetz den Gesellschaftern zugesendet wird, beinhaltet Zeitpunkt und Ort der Versammlung, sowie Tagesordnung und Art der abzuschließenden Geschäfte.

Wenn alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind, und wenn sie erklären, dass sie über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind, kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Ein Gesellschafter kann an jeder Gesellschafterversammlung teilnehmen, indem er schriftlich, per Telefax oder Telegramm, eine andere Person als Vertreter bestellt, welcher kein Gesellschafter sein muss.

Art. 19. Befugnisse der Gesellschafterversammlung. Jede ordnungsgemäß zusammengetretene Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter.

Die Gesellschafterversammlung verfügt über die Befugnisse, die ihr laut Gesetz oder vorliegendem Gesellschaftsvertrag zufallen.

Art. 20. Jahresgesellschafterversammlung. Die Jahresgesellschafterversammlung, die lediglich dann abzuhalten ist, wenn die Gesellschaft mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter zählt, tritt jedes Jahr am dritten Mittwoch des Monats September um 11 Uhr am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im Einberufungsbescheid zu der Versammlung angegebenen Ort zusammen.

Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag, Samstag oder Sonntag, so wird die Jahresgesellschafterversammlung am darauffolgenden Werktag abgehalten.

Art. 21. Verfahren, Wahl. Jeder Beschluss hinsichtlich der Abänderungen des vorliegenden Gesellschaftsvertrages und jeder Beschluss, dessen Fassung aufgrund des vorliegenden Gesellschaftsvertrages oder, gegebenenfalls, des Gesetzes, der mit der für eine Abänderung dieses Gesellschaftsvertrages erforderlichen Beschlussfähigkeit und Mehrheit un-

terliegt, muss von einer Mehrheit der Gesellschafter angenommen werden, die mindestens drei Viertel des gesamten Gesellschaftskapitals vertreten.

Vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen des Gesetzes oder des vorliegenden Gesellschaftsvertrages werden alle übrigen Beschlüsse von Gesellschaftern getroffen, die mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Kopien von oder Auszüge aus Sitzungsprotokollen, welche in Gerichtsinstanzen oder anderweitig vorgebracht werden können, werden durch den Vorsitzenden oder einen Geschäftsführer unterzeichnet.

Kapitel V. Geschäftsjahr, Ausschüttung und Verteilung von Gewinnen

Art. 22. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 17. mai und endet am 16. mai des darauffolgenden Jahres.

Art. 23. Bilanz. Am Ende jedes Geschäftsjahres werden die Bücher geschlossen und der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat erstellen ein Inventar der Aktiva und Passiva der Gesellschaft sowie, jeweils in US-Dollar ausgedrückt, die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung, in Übereinstimmung mit dem Gesetz.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung werden dem Alleingesellschafter oder, gegebenenfalls, der Gesellschafterversammlung zur Verabschiedung vorgelegt.

Jeder Gesellschafter oder ein von ihm Bevollmächtigter hat das Recht diese Finanzdokumente am Gesellschaftssitz einzusehen. Zählt die Gesellschaft mehr als 25 Gesellschafter, so kann dieses Recht lediglich während fünfzehn Tagen vor dem Datum der Jahresgesellschafterversammlung ausgeübt werden.

Art. 24. Ausschüttung und Verteilung von Gewinnen. Fünf Prozent (5%) werden vom jährlichen Reingewinn abgezogen und den gesetzlichen Rücklagen zugewiesen. Die Verpflichtung, diese Zuweisung vorzunehmen, besteht dann nicht mehr, wenn die gesetzlichen Rücklagen die Höhe von zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals erreicht haben.

Der Alleingesellschafter oder die Gesellschafterversammlung entscheiden über die Verwendung des Saldos des jährlichen Reingewinns. Sie können entscheiden, den Saldo ganz oder teilweise einer Reserve oder Provision zuzuweisen, ihn auf neue Rechnung zu übertragen oder ihn in Form von Dividenden, zusammen mit übertragenen Gewinnen, ausschüttungsfähigen Reserven oder Emissionsaufgeldern pro rata an die Eigner von Geschäftsanteilen auszuschütten, und zwar unter der Maßgabe, dass der jährliche Reingewinn nach Möglichkeit vollständig auszuschütten ist, soweit dies mit dem Gesellschaftsinteresse vereinbar bleibt.

Der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat sind -unter der Bedingung, dass diese Zahlungen mit dem Gesellschaftsinteresse vereinbar bleiben- dazu befugt, in Übereinstimmung mit den vorausgehenden Bestimmungen eine Abschlagsdividende auszahlen, und im Falle einer Übertragung von Geschäftsanteilen gleichwelcher Kategorie dazu verpflichtet. Der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat bestimmen den Betrag und das Datum für die Auszahlung einer solchen Abschlagszahlung.

Kapitel VI. Auflösung, Liquidation

Art. 25. Auflösung, Liquidation. Vorbehaltlich anderslautender Gesetzesbestimmungen kann die Gesellschaft durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung aufgelöst werden, der gemäß denselben Regeln bezüglich des Quorums und der Mehrheit getroffen wird, die für die Abänderung des vorliegenden Gesellschaftsvertrags vorgesehen sind.

Bei Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Abwickler (wahlweise natürliche oder juristische Personen) durchgeführt, die durch den Alleingesellschafter oder die Gesellschafterversammlung ernannt werden, die deren Befugnisse und Entschädigung festlegen.

Nach Begleichung aller Schulden der Gesellschaft sowie der durch sie zu zahlenden Gebühren und nach Begleichung der Liquidationsausgaben wird das verbleibende Nettovermögen pro rata an die Eigner von Geschäftsanteilen ausgeschüttet.

Kapitel VII. Anwendbares Recht

Art. 26. Anwendbares Recht. Sämtliche Angelegenheiten, die nicht durch den vorliegenden Gesellschaftsvertrag geregelt sind, werden in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung und dem Gesetz vom 22. März 2004 über die Verbriefung bestimmt.

Zeichnung und Einzahlung

Nachdem der Gesellschaftsvertrag der Gesellschaft durch die erschienene Partei erstellt worden ist, hat die vorgenannte DEUTSCHE BANK AG erklärt, neun (9) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils zweitausend US-Dollar (USD 2.000,-) zu zeichnen, und diese so gezeichneten Geschäftsanteile, mittels einer Bareinlage von achtzehntausend US-Dollar (USD 18.000,-) voll einzuzahlen.

Der Betrag von achtzehntausend US-Dollar (USD 18.000,-) steht der Gesellschaft nunmehr zur Verfügung, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht worden ist.

Der Nachweis dieser Einzahlung wurde dem amtierenden Notar erbracht, der bestätigt, dass die Bestimmungen des Artikels 183 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung eingehalten worden sind.

Schätzung der Kosten

Hinsichtlich der Einregistrierung ist vorliegende Gesellschaftsgründung als im Rahmen des Gesetzes vom 22. März 2004 über die Verbriefung erfolgt zu betrachten, das in seinem Artikel 51 einen Kapitalsteuerhöchstbetrag von eintausendzweihundert undfünfzig Euro (EUR 1.250,-) vorsieht.

Die Kosten, Auslagen, Aufwendungen und Honorare jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr fünftausendeinhundert Euro (EUR 5.100,-) geschätzt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 16. Mai 2005.

Ausserordentliche Gesellschafterversammlung

Die oben erwähnte Partei, die das gesamte Gesellschaftskapital vertritt und stellvertretend für die Gesellschafterversammlung handelt, hat unverzüglich die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der Alleingeschafter beschließt, die Anzahl der Geschäftsführer auf drei (3) festzulegen, und beschließt außerdem folgende Personen zu Geschäftsführern für einen Zeitraum zu ernennen, der am Tag der Bestätigung des Jahresabschlusses für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2010 endet:

- Herr Rolf Caspers, Bankier, mit Berufsanschrift in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;
- Herr Vincent de Rycke, Bankier, mit Berufsanschrift in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer; und
- Herr Tom Verheyden, Bankier, mit Berufsanschrift in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

2. Der Alleingeschafter beschließt, dass der Sitz der Gesellschaft sich in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer (Großherzogtum Luxemburg) befinden wird.

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

Der unterzeichnende Notar, welcher der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass, auf Anfrage der oben genannten erschienenen Partei, diese Urkunde in englischer Sprache, gefolgt von einer deutschen Übersetzung, gefasst ist; auf Anfrage der gleichen Partei und im Falle einer Nichtübereinstimmung des englischen und deutschen Textes, wird der englische Text vorwiegen.

Und nachdem das Dokument dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen worden ist, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns, dem Notar, unterzeichnet.

Signé: M. Müller, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2005, vol. 148S, fol. 31, case 5. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

A. Schwachtgen.

(039356.3/230/584) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

ATHENE S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 40.141.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 11 avril 2005, les actionnaires ont décidé:

1. de renouveler le mandat des administrateurs:

* Monsieur Enrico Piazza Roncoroni, demeurant au 6, Via Arona, I-20100 Milan,

* Madame Irène Piazza Roncoroni, demeurant au 7, Via G. Calvino, I-20100 Milan,

* Madame Maria Angela Casini, demeurant au 6, Via Arona, I-20100 Milan,

pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera le bilan au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006.

2. de renouveler le mandat de Monsieur Stefano Casini, demeurant 7, Via G. Calvino, I-20100 Milan, Italie, en tant que commissaire pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera le bilan au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006.

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

Luxembourg, le 27 avril 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2005, réf. LSO-BD06256. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038327.3/581/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

LUXRULE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 93.226.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00972, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039285.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

LOOFINLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 28.798.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 29 décembre 2004 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Monsieur Guy Fasbender.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,
- Monsieur Christian Piette, Chaussée de Renaix 13, B-7760 Velaines,
- Monsieur Hubert Piette, Lindenlaan 14, B-8500 Kortrijk,
- MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

Le mandat du Commissaire aux comptes:

- COMCOLUX S.A., 123 avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg

a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

Enfin cette même Assemblée a décidé de transférer le siège social de la société du 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, avec effet au 28 février 2005.

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

Luxembourg, le 10 mai 2005.

Pour LOOFINLUX S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2005, réf. LSO-BE01876. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038281.3/029/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

NUTRACO S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 55.606.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 25 mars 2005 les actionnaires ont décidé de renouveler le mandat de:

- PricewaterhouseCoopers Luxembourg, ayant son siège au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, en tant que commissaire avec effet rétroactif, depuis l'Assemblée Générale Ordinaire qui a approuvé le bilan au 31 décembre 2001 jusqu'à l'assemblée qui approuvera les comptes au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006 en remplacement de COOPERS & LYBRAND.

- Monsieur Gérard Becquer, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg en tant qu'Administrateur de la société jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006.

- Monsieur Luc Volatier, avec adresse professionnelle au 75, Cornelis Jolstraat, 2584 EnDen Haag, The Netherlands en tant qu'Administrateur de la société jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006.

- Monsieur Edgar Van Nunen, avec adresse professionnelle au 40, avenue du Mont d'Or, CH-1007 Lausanne en tant qu'Administrateur de la société jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006.

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

Luxembourg, le 25 avril 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2005, réf. LSO-BD05683. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038328.3/581/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

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

Siège social: L-3899 Foetz, 93, rue Théodore de Wacquant.
R. C. Luxembourg B 72.805.

Le bilan 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2005, réf. LSO-BE03439, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Signature.

(039261.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

BORO INVESTMENTS (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 106.469.

—
EXTRAIT

Il résulte de cessions de parts intervenues en date du 14 février 2005 que:

- la société CLEISTHENES LTD, ayant son siège social à 5th floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin 2, Irlande, a cédé 460 parts sociales qu'elle détenait dans la société BORO INVESTMENTS (LUX), S.à r.l., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire à Joseph Denningan, demeurant à Whitestown, Oldtown, Co. Dublin, Irlande et 460 parts sociales qu'elle détenait dans la société BORO INVESTMENTS (LUX), S.à r.l., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire à Sam Denningan, demeurant au no 3 Mabestown, Backroad, Malahide, Co. Dublin, Irlande.

Ces cessions de parts ont été notifiées et acceptées par la société BORO INVESTMENTS (LUX), S.à r.l. en date du 14 février 2005 conformément à l'article 1690 du Code Civil et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Suite à ces cessions, le capital social de la société de la société BORO INVESTMENTS (LUX), S.à r.l. est détenu comme suit:

* Joseph Denningan, demeurant à Whitestown, Oldtown, Co. Dublin, Irlande: 460 parts.

* Sam Denningan, demeurant au no 3 Mabestown, Backroad, Malahide, Co. Dublin, Irlande: 460 parts

Luxembourg, le 5 avril 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 avril 2005, réf. LSO-BD00751. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038334.3/534/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

FAUGYR FINANCE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1140 Luxembourg, 79, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 27.824.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société tenue en date du 7 mai 2004

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société FAUGYR FINANCE S.A.H tenue le 7 mai 2004, que:

1. Les mandats des administrateurs et du commissaire étant venus à échéance, l'Assemblée décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Maître Frédéric Noël, président, demeurant à Luxembourg et de nommer comme Administrateurs, Maître Charles Unsen, demeurant à Luxembourg, en remplacement de Maître Eyal Grumberg, demeurant à Luxembourg et Maître Stéphanie Collmann, demeurant à Luxembourg en remplacement de Monsieur Giorgio Lironi, demeurant à Anvers;

Et de renouveler le mandat comme Commissaire aux comptes de la société à responsabilité limitée FIDUCIAIRE MEVEA, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1136 Luxembourg, 6-12, place d'Armes,

pour une période de trois ans. Leur mandat s'achèvera lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2006.

Pour extrait sincère et conforme

Pour la société

Signature

Le Domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2005, réf. LSO-BE00643. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(038368.3/815/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

INTRAPACK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 56.840.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, réf. LSO-BE00293, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Pour INTRAPACK HOLDING S.A.

Signature

(039263.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

LUX-INVESTMENT ADVISORS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 16, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 98.746.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 12 mai 2005, réf. LSO-BE02580, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

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

Pour LUX-INVESTMENT ADVISORS S.A.

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

(038541.3/1122/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

LUX-INVESTMENT ADVISORS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 16, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 98.746.

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 mai 2005

I. Nominations statutaires

L'Assemblée constate que lors de la constitution en date du 22 décembre 2004, le terme du mandat des Administrateurs a été fixé jusqu'à la présente Assemblée Générale.

Le mandat des Administrateurs venant à échéance, l'Assemblée procède à la nomination des membres suivants au Conseil d'Administration pour un terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en mai 2006:

- * M. Paul Waringo, président;
- * M. Pit Hentgen, administrateur;
- * M. Aly Kohll, administrateur;
- * M. Guy Rommes, administrateur;
- * M. Roland Werdel, administrateur.

II. Nomination du Réviseur d'Entreprises

L'Assemblée constate que le mandat du Réviseur d'Entreprises, ERNST & YOUNG S.A., a été fixé jusqu'à la présente Assemblée Générale.

Le mandat venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination de ERNST & YOUNG S.A. pour un terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en mai 2006.

Luxembourg, le 10 mai 2005.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2005, réf. LSO-BE02583. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038485.3/1122/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

DIGITECH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 102.003.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social en date du 1^{er} avril 2005

La démission de Madame Danelutti Pierna, née à Luxembourg le 2 juin 1965, demeurant à L-8824 Perlé, 14, rue de la Chapelle avec effet au 1^{er} avril 2005, de ses fonctions d'Administrateur est acceptée.

Monsieur Cornet Jean, né à Longwy (France) le 5 août 1947, demeurant professionnellement à F-54440 Herserange, Expert-Comptable, 105, rue de Paris est nommé, avec effet au 1^{er} avril 2005, aux fonctions d'Administrateur;

La durée du mandat de l'Administrateurs prendra fin lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui statuera sur les comptes de l'année 2009;

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

Pour extrait sincère et conforme

DIGITECH S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02054. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038400.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

KINGBELL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 78.996.

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la Société tenue le 10 mai 2005 que Monsieur Hugo Neuman, né à Amsterdam, aux Pays-Bas, le 21 octobre 1960, demeurant professionnellement au Grand-Duché de Luxembourg, 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, a démissionné de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat le 11 mai 2005 et a été remplacé par cooptation de la société TMF SECRETARIAL SERVICES S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, sous la section B numéro 94.029, ayant son siège social au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, dont le mandat prendra immédiatement fin lors de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société qui se tiendra en 2005.

Cette cooptation sera soumise aux actionnaires pour approbation et ratification lors de la prochaine assemblée générale.

Pour la Société

TMF CORPORATE SERVICES S.A

Administrateur

P. Kotoula / S. Mellinger

Administrateur / Fondée de pouvoirs

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2005, réf. LSO-BE02640. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038567.3/805/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

CROWN PROPERTY INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 90.079.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 5 avril 2005

Conformément à l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 5 avril 2005, il résulte des résolutions prises que:

L'Assemblée Générale décide d'accepter la démission du poste d'administrateur et administrateur-délégué de la société de M. Ralf Radtke, né à Berlin le 30 novembre 1952, demeurant à L-1230 Luxembourg, 18, rue Jean Bertels et lui accorde décharge pleine et entière pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

L'Assemblée Générale décide d'accepter la nomination au poste d'administrateur et administrateur-délégué de la société à M. Jean Naveaux né le 30 avril 1943 à Villers-la-Loue, demeurant à B-6761 Latour, rue du 24 août, 47.

Le mandat d'administrateur ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2010.

Luxembourg, le 5 avril 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2005, réf. LSO-BD04761. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038599.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

COMPTOIR EUROPEEN DE DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 90.008.

* MONTEREY AUDIT, S.à r.l., agent domiciliaire, dénonce le siège social de la société COMPTOIR EUROPEEN DE DISTRIBUTION S.A. avec R.C. Lux. B 90.008, et domiciliée 29, avenue Monterey L-2163 Luxembourg à dater de ce jour.

* La société CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD ayant son siège social à Tortola, BVI dénonce son mandat d'administrateur dans la société COMPTOIR EUROPEEN DE DISTRIBUTION S.A. à dater de ce jour.

* La société INTERNATIONAL NET LTD ayant son siège social à à Cumberland House, Cumberland Street, P.O. Box N-529, Nassau, Bahamas, IBC N° 71.055 B, dénonce son mandat de Commissaire aux Comptes dans la société COMPTOIR EUROPEEN DE DISTRIBUTION S.A. à dater de ce jour.

Luxembourg, le 21 avril 2005.

P. Gain

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2005, réf. LSO-BD04765. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038605.3//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

ANTHOLUX S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 54.670.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 4 avril 2005

1. La société FIDUCIAIRE F. WINANDY & ASSOCIES S.A., ayant son siège social au 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg est nommée avec effet au 20 décembre 2004 nouveau Commissaire aux Comptes en remplacement de la société HRT REVISION, S.à r.l., démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010;

2. L'Assemblée décide de ratifier la décision prise par le Conseil d'Administration du 29 mars 2005 de coopter Madame Laurence Polis en remplacement de la société LORAFIN S.A. démissionnaire.

3. Les mandats d'Administrateurs de Messieurs Christian Polis, administrateur de sociétés, demeurant au 28, rue Moister, B-4624 Bouny-Fleron (administrateur-délégué), Denis Duquenne, médecin généraliste, demeurant à 43, rue du Hêtre Pourpre, B-4920 Embourg et Mademoiselle Laurence Polis, étudiante, demeurant au 83, rue des Croisettes, B-4537 Verlainne sont prolongés jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE02661. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038700.3/565/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

SOMA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 96.480.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 avril 2005

1. La société FIDUCIAIRE F. WINANDY & ASSOCIES S.A., ayant son siège social au 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg est nommée avec effet au 20 décembre 2004 nouveau Commissaire aux Comptes en remplacement de la société HRT REVISION, S.à r.l., démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010;

2. Les mandats d'Administrateurs de Monsieur Christophe Blondeau, employé privé, demeurant professionnellement au 23, Val Fleuri à L-1526 Luxembourg, Monsieur Assaf Segal, économiste, demeurant 11 Romanili à Tel Aviv (Israël) et Madame Michal Segal, économiste, demeurant 11 Romanili à Tel Aviv (Israël) sont prolongés jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010.

Certifié sincère et conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE02672. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038705.3/565/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

LNG INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1836 Luxembourg, 7, rue Jean Jaurès.
R. C. Luxembourg B 103.226.

Par décision du Conseil d'Administration du 2 mai 2005

Nomination de Monsieur Philippe Linguenheld comme président du Conseil d'Administration de la société.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2010.

Changement d'adresse d'administrateurs:

- Monsieur Linguenheld Philippe, 7, rue Jean Jaurès, L-1836 Luxembourg;
- Madame Isabelle Oury, 7, rue Jean Jaurès, L-1836 Luxembourg.

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Pour avis sincère et conforme

Pour LNG INVEST S.A.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2005, réf. LSO-BE03850. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040683.3/1261/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

OLYNA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 96.481.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 avril 2005

1. La société FIDUCIAIRE F. WINANDY & ASSOCIES S.A., ayant son siège social au 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg est nommée avec effet au 20 décembre 2004 nouveau Commissaire aux Comptes en remplacement de la société HRT REVISION, S.à r.l., démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010;

2. Les mandats d'Administrateurs de Monsieur Emanuel Lalo, directeur de sociétés, demeurant 5 Hashofet Nofech à 62154 Tel Aviv (Israël), Madame Michal Segal, économiste, demeurant 11 Romanili à Tel Aviv (Israël) et Madame Ziwa Lalo, sans profession, demeurant 5 Hashofet Nofech à 62154 Tel Aviv (Israël) sont prolongés jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire annuelle à tenir en l'an 2010.

Certifié sincère et conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE02670. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038715.3/565/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

GLOBAL FACILITIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1122 Luxembourg, 32, rue d'Alsace.
R. C. Luxembourg B 85.115.

Extrait de l'Assemblée Générale des actionnaires du 26 avril 2005 sur l'exercice 2004 à Luxembourg

L'assemblée générale constate que le mandat des administrateurs et du réviseur d'entreprises sont venus à échéance. Le mandat des administrateurs suivants est renouvelé pour la durée d'une année jusqu'à l'assemblée générale de l'année 2006.

* Monsieur Georges Bonifas, ingénieur, demeurant à L-3272 Bettembourg, rue du Parc, 30.

* Monsieur Jules Geisen, ingénieur, demeurant à L-7371 Helmdange, rue J.F. Kennedy, 9.

* Monsieur Mil Kieffer, ingénieur, demeurant à L-1870 Luxembourg, Kohlenberg, 32.

* Monsieur Pierre-Emile Kieffer, ingénieur, demeurant à L-1420 Luxembourg, avenue Gaston Diderich, 271.

* Monsieur Claude Witry, maître en droit, demeurant à L-2716 Luxembourg, rue Batty Weber, 26.

L'assemblée générale constate que le mandat de l'administrateur Monsieur Paul Weis, ingénieur, demeurant à L-8337 Capellen, rue Michel Rodange, 2, est venu à échéance et décide de ne plus renouveler le mandat. Décharge est donné à l'administrateur sortant pour l'exécution de son mandat.

Est nommé nouvel administrateur Monsieur Nestor Didelot, économiste, demeurant à L-8295 Keispelt, rue de Kehlen, 110, pour la durée d'une année jusqu'à l'assemblée générale de l'année 2006.

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat du réviseur d'entreprises, Monsieur Raymond Henschen-Haas, demeurant à L-2241 Luxembourg, rue Tony Neuman, 20, pour la durée d'une année jusqu'à l'assemblée générale de l'année 2006.

Pour extrait conforme

FIDUPLAN S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE01177. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(038727.3/752/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

NORDIC HIGH STEEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 85.924.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, réf. LSO-BE00289, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Pour NORDIC HIGH STEEL S.A.

Signature

(039265.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

MinFin S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 37.390.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE02667, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

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

Signature
Administrateur

(038719.3/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

MinFin S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 37.390.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 12 avril 2005

4. L'Assemblée acte la démission de Monsieur Benedickt Verstraete de son poste d'administrateur de la société à la date de ce jour.

L'Assemblée acte la démission de Monsieur Robert Goffin de son poste d'administrateur de la société à la date de ce jour.

L'Assemblée acte la démission de Monsieur Vincent Berghmans de son poste d'administrateur de la société à la date de ce jour.

5 et 6. L'Assemblée décide de nommer comme administrateur, avec effet immédiat, Monsieur Olivier Drevon, demeurant à Asnières (France).

Monsieur Olivier Drevon terminera le mandat de Monsieur Benedickt Verstraete, démissionnaire, c'est-à-dire, que son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire annuelle qui se tiendra en 2008.

L'Assemblée décide de ne pas pouvoir au remplacement des deux autres administrateurs démissionnaires et décide de réduire le nombre de postes d'administrateurs de treize à onze. Suite à cette résolution, le Conseil d'Administration de compose désormais de:

- * Monsieur Christophe Blondeau;
- * Monsieur Nour-Edin Nijar;
- * Monsieur Romain Thillens;
- * Monsieur Pierre Hoffmann;
- * Monsieur Jacques Mersch;
- * Monsieur Léon-Albert Lhoist;
- * Monsieur Jean-Pierre Hanin;
- * Monsieur le Baron Berghmans;
- * Monsieur Johannes de Gier;
- * Monsieur Marcos de Azevedo Ferreira Franca;
- * Monsieur Olivier Drevon.

Pour extrait conforme
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE02666. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(038710.3/565/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2005.

TAMPER TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 58.750.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, réf. LSO-BE00301, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Pour TAMPER TECHNOLOGY S.A.
Signature

(039267.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

45236

INTES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 45.876.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00961, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039303.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

INTES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 45.876.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00959, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039306.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS LIMITED, Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 107.814.

STATUTES

In the year two thousand five, on the twenty-ninth day of April.

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

There appeared:

AE CAPITAL LIMITED, a company organized under the laws of British Virgin Islands, with registered office at Tropic Isle Building P.O. Box 3331, Road Town, Tortola, British Virgins Islands, registered with the Registry of Corporate Affairs under the number 450004,

here duly represented by Mr. Michel Bulach, lawyer, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal given in Road Town, Tortola (British Virgins Islands), on April 27, 2005.

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

The presaid AE CAPITAL LIMITED, is the sole member of CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS LIMITED, a company organized under the laws of British Virgin Islands, with registered office at Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the Registry of Corporate Affairs under the number 277467 (hereafter the «Corporation»),

Such appearing party, represented as hereabove stated, has requested the undersigned notary to state that:

I. Written resolutions of the Board of Directors of the Corporation have been adopted on April 4, 2005, which in accordance with the laws of the British Virgin Islands and the articles of association applying on the date of these resolutions, has taken the resolution to transfer the registered office of the Corporation to Luxembourg as from April 5, 2005 and to amend the articles of association of the Corporation in order to adapt them to Luxembourg law.

II. It results from a legal opinion issued by PRICE FINDLAY & CO, residing in Tortola, British Virgin Island, on April 22, 2005 that:

- the written resolutions of the Board of Directors of the Corporation have been validly adopted;
- the Corporation has taken all required resolutions and has realized all required steps under the laws of British Virgin Islands and the articles of association of the Corporation to validly transfer its registered office to Luxembourg and to amend its articles of association;
- the legal personality has been maintained without discontinuance pursuant to the laws of British Virgin Islands and to the articles of association of the Corporation and that the Corporation has not been dissolved.
- the share capital of the Corporation is fixed at twenty thousand US Dollars (USD 20,000.-) represented by two hundred (200) corporate units with a par value of one hundred US Dollars (USD 100.-) each, that the share capital of the said company is fully subscribed and that all two hundred (200) corporate units are fully paid up.

III. It results from a valuation report drawn up by B & K VENTURES LIMITED, having its registered office in Bucarest, on April 28, 2005, that the actual net value of the assets of the Corporation at the time of the transfer of its registered

office to the Grand Duchy of Luxembourg was not below the number and nominal value of the corporate units of the Corporation.

The conclusion of this report is as follows:

«Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the assets and liabilities considered to be transferred which corresponds at least to the number and nominal value of the units issued as consideration.»

Certified copies of said resolutions, legal opinion, and valuation report signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

IV. Pursuant to such written resolutions of the Board of Directors of the Corporation, the following resolutions have been taken and that the appearing party, represented as hereabove stated, hereby confirms in its capacity as sole member of the Company:

First resolution

The registered office of the Corporation has been transferred from the British Virgin Islands to the Grand Duchy of Luxembourg, without dissolution of the Corporation but with continuance of its legal personality, as from April 5, 2005.

The nationality of the Corporation has been subsequently changed and the Luxembourg nationality has been adopted as from April 5, 2005.

Second resolution

The financial statements of the Corporation as at March 31, 2005, being the closing accounts of the Corporation in the British Virgin Islands have been approved.

Based on a letter of confirmation issued by the sole Corporate Director of the Company on April 5, 2005 that no changes have occurred in the assets and liabilities of the Company from March 31, 2005 to April 5, 2005, the financial statements of the Corporation as at March 31, 2005, shall be the opening accounts of the Corporation in the Grand Duchy of Luxembourg as from April 5, 2005.

All the assets and liabilities of the Corporation previously of British Virgin Islands nationality, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Luxembourg Corporation maintained without discontinuance, which will continue to own all of the assets and will continue to be bound by all of the liabilities of the Corporation.

A copy of these financial statements and letter of confirmation, signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Third resolution

The Corporation has adopted the legal form of a Société à responsabilité limitée, the Corporation has changed its name into CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS, S.à r.l. and the articles of association of the Company have been amended as follows as from April 5, 2005:

«Title I. Name - Duration - Registered Office - Corporate Object

Art. 1. Form - Name. There is hereby established between the subscriber and all those who may become members in the future, a Corporation with limited liability (société à responsabilité limitée) governed by Luxembourg law, under the name of CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS, S.à r.l. (hereafter the «Corporation»).

Art. 2. Duration. The Corporation is established for an unlimited duration.

Art. 3. Registered office. The registered office of the Corporation is established in Luxembourg-City. It may be transferred within the municipality of Luxembourg-City by resolution of the board of managers of the Corporation.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its members. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.

If political, economical or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, as determined by the management of the Corporation, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Corporation.

Art. 4. Corporate object. The object of the Corporation is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, option or in any other way.

The Corporation may use its funds to invest in real estate, to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, and any intellectual property rights, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to receive or grant licenses on intellectual property rights and to grant to or for the benefit of companies in which the Corporation has a direct or indirect participation and to group companies, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

Without prejudice to the generality of the object of the Corporation, the Corporation may do all or any of the following:

- acquisition, possession, administration, sale, exchange, transfer, trade and investment in and alienation of shares, bonds, funds, notes, evidences of indebtedness and other securities, borrowing of money and issuance of notes therefore, as well as the lending of money;

- acquisition of income arising from the disposal or licensing of copyrights, patents, designs, secret processes, trademarks or other similar interests;

- rendering of technical assistance;

- participation in and management of other companies.

The Corporation may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates within the limits of law.

Title II. Capital - Corporate Units

Art. 5. Share Capital. The subscribed capital is set at twenty thousand US Dollars (USD 20,000.-) represented by two hundred (200) corporate units with a par value of one hundred US Dollars (USD 100,-) each.

Each unit gives right to one fraction of the assets and profits of the Corporation in direct proportion to the number of units in existence.

The subscribed capital may be changed at any time by decision of the single member or, as the case may be, by decision of the meeting of the members deliberating in the same manner provided for amendments to these articles of association.

Art. 6. Transfer of Corporate Units. If the Corporation has at least two members, the corporate units are freely transferable between the members.

In case of plurality of members, the transfer of units inter vivos to non-members is subject to the consent given in a general meeting of members representing at least three quarters (3/4) of the Corporation's capital.

In case of a sole member, the shares of the Corporation are freely transferable to non-members.

In the case of the death of a member the unit transfer to non-members is subject to the consent of members representing no less than three quarters (3/4) of the rights held by the surviving members. In this case, however, the approval is not required if the units are transferred either to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse.

For no reason and in no case, the creditors, legal successors or heirs are allowed to seal assets or documents of the Corporation.

Art. 7. Repurchase of Corporate Units. The Corporation may repurchase its own units subject to the relevant legal dispositions.

The acquisition and disposal by the Corporation of units held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of member(s).

Title III. General Meeting of Members

Art. 8. Powers of the General Meeting. Any regularly constituted meeting of members of the Corporation shall represent the entire body of members of the Corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the transactions of the Corporation.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of members duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

The capital and other provisions of these articles of incorporation may, at any time, be changed by the sole member or by a majority of members representing at least three quarters (3/4) of the capital. The members may change the nationality of the Corporation by a unanimous decision.

If all of the members are present or represented at a meeting of members, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

Art. 9. Vote. Each unit entitles to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The Corporation will recognise only one holder per unit; in case a unit is held by more than one person, the Corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to such unit until one individual/entity has been appointed as the sole owner vis-à-vis the Corporation.

Art. 10. Single Member. If the Corporation has only one member, this sole member exercises all the powers of the general meeting.

The resolutions of the sole member which are taken in the scope of the first paragraph are recorded in minutes or drawn-up in writing.

Moreover, agreements entered into between the sole member and the Corporation represented by him are recorded on minutes or drawn-up in writing. Nevertheless, this latter provision is not applicable to current operations entered into under normal conditions.

Title IV. Management

Art. 11. Board of managers. The Corporation is managed by one or more managers. In case of plurality of managers, they constitute a board of managers. The manager(s) need(s) not to be member(s). The manager(s) is/are appointed by the general meeting of members.

The managers are appointed and removed by the general meeting of members, which determines their powers, compensation and duration of their mandates.

Art. 12. Meetings. The board of managers may choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the members.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or any manager, at the place indicated in the notice of meeting.

Written or verbal notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram, telex, telefax, or by email of each manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telegram, telex or telefax, or by e-mail another manager as his proxy.

Votes may also be cast in writing or by cable, telegram, telex or telefax, or by e-mail.

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

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

Art. 13. Minutes of the Meetings. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

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

Art. 14. Powers. The board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition on behalf of the Corporation in its interests.

All powers not expressly reserved by law to the general meeting of members fall within the competence of the board of managers. However, the general meeting of members of the Corporation has the exclusive power to resolve the votes that the Corporation will cast with respect to stock, shares, or any other securities giving voting right, of any company (including, but not limited to, votes to elect the directors, managers, or their equivalent, of such company), whether at a general meeting (ordinary or extraordinary) of such company or otherwise, and to appoint any person or persons to represent the Corporation at any such meeting of any company.

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

Art. 15. Representation. The Corporation shall be bound by (i) the joint signature of two managers or (ii) the single signature of the single manager or (iii) the single or joint signature of any person or persons to whom such signatory power has been delegated by the board of managers.

Art. 16. Liability. In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible for the obligations of the Corporation. As agents of the Corporation, they are liable for the correct performance of their duties.

Title V. Accounts

Art. 17. Financial Year. The financial year of the Corporation shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year.

Art. 18. Annual Accounts. The balance sheet and the profit and loss accounts are drawn up by the board of managers as at the end of each financial year and will be at the disposal of the members at the registered office of the Corporation.

The annual accounts shall then be submitted to the annual general meeting of members.

Art. 19. Profits, Reserves and Dividends. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, charges and provisions, such as approved by the annual general meeting of members represents the net profit of the Corporation.

Each year, five percent (5%) of the annual net profits of the Corporation, shall be allocated to the legal reserve account of the Corporation. This allocation ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital of the Corporation.

The remaining profits shall be allocated by a resolution of the general meeting of members, which may resolve (i) to pay a dividend to the members proportionally to the units they hold or (ii) to carry forward them or (iii) to transfer them to another distributable reserve account of the Corporation.

Notwithstanding the above, the members may resolve, prior to the holding of the annual general meeting, to pay interim dividends on the future net profit of the current financial year provided that:

- the annual accounts of the preceding financial year have been duly approved by a resolution of the members;
- the interim dividends are paid within two (2) months following the drawing-up by the managers of interim accounts showing that sufficient funds are available for such distribution.

If the paid interim dividends exceed the amount finally distributable to the members according to the annual general meeting, the excess is not to be considered as dividend paid on account but as an immediately due receivable of the Corporation towards the members.

The above provisions are without prejudice to the right of the general meeting of members to distribute at any moment to the members any net profits deriving from the previous financial years and carried forward or any amounts from any distributable reserve accounts.

Title VI. Winding up - Liquidation - Miscellaneous

Art. 20. Liquidation. In the event of dissolution of the Corporation, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of members resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the sole member or of one of the members will not bring the Corporation to an end.

Once the liquidation is closed, the remaining assets of the Corporation shall be allocated to the members proportionally to the units they hold in the Corporation.

«**Art. 21. Miscellaneous.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Commercial Companies Act dated 10 August 1915, as amended.»

Transitional provision

The first financial year of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg has begun on the fifth day of April two thousand five and shall terminate on the thirty-first day of December two thousand five.

Fourth resolution

The registered of the Company has been fixed at 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg as from April 5, 2005.

Fifth resolution

The number of the managers has been fixed at four.

The following persons have been appointed as managers as from April 5, 2005 for a period ending at the annual general meeting of members to be held in two thousand and six (2006):

- Mr. Pierre Metzler, lawyer, born on December 28, 1969 in Luxembourg, residing professionally at L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse,
- Mr. Georges Gudenburg, lawyer, born on November 25, 1964 in Luxembourg, residing professionally at L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse,
- Mr. Jacques Reckinger, director, born on March 14, 1965 in Luxembourg, residing professionally at L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II,
- Mr. Thierry Feis, fondé de pouvoir principal, born on March 14, 1970 in Luxembourg, residing professionally at L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

Valuation

For registration purposes the value of the Company transferred is estimated at one million four hundred nine thousand five hundred and thirty-one euro (EUR 1,409,531.-).

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

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

The document having been read and translated into a language known by the proxyholder of the appearing party, said proxyholder signed together with Us the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-neuf avril.

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

A comparu:

AE CAPITAL LIMITED, une société organisée sous la loi des Iles Vierges Britanniques ayant son siège social à Tropic Isle Building P.O. Box 3331, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, inscrite au Registry of Corporate Affairs sous le numéro 450004,

ici dûment représentée par Maître Michel Bulach, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), le 27 avril 2005.

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

La prénommée AE CAPITAL LIMITED est l'associée unique de CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS LIMITED, une société organisée sous la loi des Iles Vierges Britanniques ayant son siège social à Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, inscrite au Registry of Corporate Affairs sous le numéro 277467, (ci-après la «Société»),

La prédite comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire d'acter que:

I. Des résolutions écrites du Conseil d'Administration de la Société ont été adoptées en date du 4 avril 2005, qui conformément aux lois des Iles Vierges Britanniques et aux statuts de la Société en vigueur à la date à laquelle les résolutions ont été prises, a pris la décision de transférer le siège social de la Société au Luxembourg avec effet au 5 avril 2005 et de modifier les statuts de la Société en vue de les adapter à la loi luxembourgeoise.

II. Il résulte d'un avis juridique émis par PRICE FINDLAY & CO, demeurant à Tortola, Iles Vierges Britanniques, en date du 22 avril que:

- Les résolutions écrites du Conseil d'Administration de la Société ont valablement été adoptées;
- La Société a pris toutes les résolutions nécessaires et a réalisé toutes les étapes nécessaires en vertu des lois des Iles Vierges Britanniques et aux statuts de la Société afin de transférer son siège social au Luxembourg et de modifier ses Statuts;
- La personnalité juridique de la Société a été maintenue sans discontinuité conformément aux lois des Iles Vierges Britanniques et des statuts de la Société et que la Société n'a pas été dissoute.
- Le capital social de la Société est fixé à vingt mille US Dollars (USD 20.000,-) représenté par deux cents (200) parts sociales ayant une valeur nominal de cent US Dollars (USD 100,-) chacune, que le capital social de ladite société est entièrement souscrit et que l'intégralité des deux cents (200) parts sociales a entièrement été libérée.

III. Il résulte d'un rapport d'évaluation émis par B & K VENTURES LIMITED, avec siège social à Bucarest, en date du 28 avril 2005, que la valeur réelle de l'actif net de la Société au moment du transfert de son siège social au Grand-Duché de Luxembourg n'était pas inférieure au nombre de parts sociales et à la valeur nominale des parts sociales de la Société.

La conclusion de ce rapport est la suivante:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des actifs et passifs apportés qui correspondent au moins au nombre et à la valeur nominale des parts sociales émises en contrepartie.»

Des copies certifiées conformes des prédites résolutions, de l'avis juridique, et du rapport d'évaluation signés ne varietur par le mandataire de la comparante et par le notaire instrumentant resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

IV. Conformément aux résolutions écrites du Conseil d'Administration de la Société, les résolutions suivantes ont été prises et que la partie comparante, représentée tel que décrit précédemment, confirme ici en sa qualité associée unique de la Société:

Première résolution

Le siège social de la Société a été transféré des Iles Vierges Britanniques vers le Grand-Duché de Luxembourg, sans dissolution de la Société et avec continuation de sa personnalité juridique, à partir du 5 avril 2005.

La nationalité de la Société a été changée en conséquence, et la nationalité luxembourgeoise a été adoptée avec effet au 5 avril 2005.

Deuxième résolution

Les états financiers de la Société au 31 mars 2005, constituant les comptes de clôture de la Société aux Iles Vierges Britanniques ont été approuvés.

Sur base d'une lettre de confirmation émise par l'administrateur unique de la Société en date du 5 avril 2005 qu'aucun changement n'est intervenu dans les actifs et passifs de la Société entre le 31 mars 2005 et le 5 avril 2005, les états financiers de la Société au 31 mars 2005 constituent les comptes d'ouverture de la société au Grand-Duché de Luxembourg à compter du 5 avril 2005.

Tous les actifs et passifs de la Société ayant précédemment la nationalité des Iles Vierges Britanniques, sans exclusion, restent l'entière propriété de la Société luxembourgeoise qui se poursuit sans interruption et qui continuera à détenir tous les actifs et continuera à être liée par tout le passif de la Société.

Une copie de ces états financiers et de cette lettre de confirmation, signés ne varietur par le mandataire de la comparante et par le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Troisième résolution

La Société a adopté la forme d'une Société à responsabilité limitée, la Société a modifié sa dénomination sociale en CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS, S.à r.l. et les statuts de la Société ont été modifié comme suit avec effet au 5 avril 2005:

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

Art. 1^{er}. Forme - Nom. Il est créé entre le souscripteur et tous ceux qui deviendront membres à l'avenir, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous le nom de CARPATHIAN CABLE INVESTMENTS, S.à r.l. (ci-après «la Société»).

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

Art. 3. Siège Social. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Il pourra être transféré en tout autre lieu dans la commune de Luxembourg-Ville, par une résolution du conseil de gérance de la Société.

Il pourra être transféré en tout autre lieu dans Grand-Duché de Luxembourg, par une résolution d'une assemblée générale de ses associés. La Société peut avoir des succursales ou d'autres bureaux au Luxembourg ou à l'étranger sur décision du conseil de gérance.

Si des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social interviennent ou sont imminents et de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la communication entre ce siège et l'étranger, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareilles mesures provisoires de transfert du siège social seront prises et portées à la connaissance des tiers par la gérance de la Société.

Art. 4. Objet Social. L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise luxembourgeoise ou étrangère, commerciale, industrielle, financière ou autre; l'acquisition de valeurs mobilières et de droits par voie de participation, d'apport, d'option ou de toute autre manière.

La Société pourra utiliser ses fonds pour investir dans des biens immobiliers, pour créer, administrer, développer et céder ses actifs tels qu'ils sont composés à une époque déterminée et plus particulièrement mais non limitativement, son portefeuille de titres de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, d'acquies par investissement, souscription, prise ferme ou option tous titres et droits de propriété intellectuelle, de les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et d'accorder ou recevoir des licences relatives à la propriété intellectuelle et d'accorder aux sociétés dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte toute assistance notamment financière, prêt, avance ou garantie.

Sans préjudice de la généralité de l'objet social de la Société ci-dessus, la Société a notamment le pouvoir de faire tout ou partie de ce qui suit:

- l'acquisition, la possession, l'administration, la vente, l'échange, le transfert, le commerce, l'investissement dans et l'aliénation d'actions, obligations, fonds, documents à ordre, titres de créances et autres titres, l'emprunt d'argent et l'émission de titres de créances ainsi que le prêt d'argent;

- l'acquisition des revenus issus de l'aliénation ou de l'autorisation d'exploiter des droits d'auteurs, brevets, dessins, formules ou procédés secrets, marques ou, provenant d'activités similaires;

- l'acquisition de contreparties financières aux services d'assistances techniques rendus;

- la participation dans la direction et la codirection d'autres sociétés.

La Société pourra emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations, de billets à ordre, de titres, d'emprunts et de certificats dans les limites légales.

Titre II. Capital social - Parts sociales

Art. 5. Capital social. Le capital souscrit de la Société est fixé à vingt mille US Dollars (USD 20.000,-) représenté par deux cents (200) parts sociales d'une valeur nominale de cent US Dollars (USD 100,-) chacune.

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

Le capital social souscrit pourra, à tout moment, être modifié par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés le cas échéant délibérant comme en matière de modifications des Statuts.

Art. 6. Cession des Parts Sociales. Si la Société a au moins deux associés, les parts sociales sont librement cessibles entre les associés.

Le transfert de parts sociales entre vifs à des non associés est soumis à l'agrément des associés donné en assemblée générale des associés représentant au moins trois-quarts (3/4) du capital social de la Société.

Si la Société n'a qu'un associé, les parts sociales sont librement cessibles à des non associés.

En cas de décès d'un associé, le transfert de parts sociales à des non associés est soumis à l'agrément des titulaires de parts sociales représentant au moins trois quarts (3/4) des droits détenus par les associés survivants. Dans ce cas toutefois, l'approbation n'est pas requise si les parts sociales sont transmises soit aux héritiers ayant droit à la réserve légale soit au conjoint survivant.

Pour aucune raison et en aucun cas, les créanciers, successeurs légaux ou héritiers ne sont autorisés à saisir des actifs ou des documents de la Société.

Art. 7. Rachat des Parts Sociales. La Société pourra, dans le respect des dispositions de la Loi, racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la cession par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourront avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une assemblée générale des associés

Titre III. Assemblée Générale des Associés

Art. 8. Pouvoirs de l'Assemblée Générale. Toute assemblée des associés de la Société régulièrement constituée représentera l'intégralité des associés de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour décider, réaliser ou ratifier tous les actes en relation avec les activités de la Société.

Sauf disposition contraire de la loi, les résolutions prises lors d'une assemblée des associés régulièrement convoquée seront adoptées à la majorité simple des associés présents et prenant part au vote.

Le capital social et les autres dispositions des présents statuts pourront, à tout moment, être modifiés par une majorité des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social. Les associés pourront changer la nationalité de la Société par une décision prise à l'unanimité.

Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée des associés, et s'ils constatent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans convocation ou publication préalable.

Art. 9. Vote. Chaque part sociale donne droit à une voix dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

La Société ne reconnaîtra qu'un titulaire par part; lorsqu'une part est détenue par plus d'une personne, la Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette part jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée comme le seul propriétaire en relation avec la Société.

Art. 10. Associé unique. Si la Société n'a qu'un associé, cet associé unique exerce tous les pouvoirs de l'assemblée générale.

Les décisions de l'associé unique prises dans le cadre du premier paragraphe sont inscrites dans un procès-verbal ou prises par écrit.

De plus, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société représentée par lui sont documentés sur un procès-verbal ou établis par écrit. Néanmoins, cette dernière disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

Titre IV. Gérance

Art. 11. Conseil de gérance. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants. En cas de pluralité de gérants, ils constituent un conseil de gérance. Le ou les gérants n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés par l'assemblée générale des associés.

Les gérants sont désignés et révoqués par l'assemblée générale des associés qui précisera leurs pouvoirs et la durée de leurs mandats ainsi que leur rémunération.

Art. 12. Réunions. Le conseil de gérance pourra choisir parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera responsable des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des assemblées d'associés.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans la convocation.

Une convocation écrite de toute réunion du conseil de gérance devra être adressée à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour la réunion, excepté en cas d'urgence pour lequel la nature des circonstances d'urgence doit être mentionnée dans la convocation. Cette convocation pourra être écartée par l'accord écrit ou par télégramme, télex ou télécopie ou par e-mail de chaque gérant. Des convocations séparées ne seront pas requises pour des réunions individuelles tenues à des lieux et heures prescrites dans un programme préalablement adopté par une résolution du conseil de gérance.

Tout gérant pourra prendre part à une réunion du conseil de gérance en donnant pouvoir à un autre gérant par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou e-mail.

Les votes pourront être également effectués par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou e-mail.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si au moins une majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Les résolutions prises par écrit avec l'approbation et la signature de tous les gérants auront le même effet que des résolutions votées en réunion des gérants.

Art. 13. Procès-verbal des réunions. Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui préside une telle réunion.

Les copies ou extraits de tels procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou à toute autre occasion sont signés par le président, le secrétaire ou par deux gérants.

Art. 14. Pouvoirs. Le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et dans l'intérêt de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du conseil de gérance. Cependant, l'assemblée générale des associés a le pouvoir exclusif de déterminer les votes que la Société exprimera pour des parts, actions, ou toutes autres valeurs mobilières conférant un droit de vote, de toute société (y inclus, sans que ce soit limitatif, les votes de nomination des administrateurs, des gérants, ou toute fonction équivalente de cette société), que ce soit lors d'une assemblée générale (ordinaire ou extraordinaire) de cette société ou par tout autre moyen, et de donner pouvoir à toute(s) personne(s) de représenter la Société à une telle assemblée de toute société.

Le conseil de gérance pourra déléguer ses pouvoirs de conduire les affaires courantes de la Société et la représentation de la Société pour de telles affaires, avec le consentement préalable de l'assemblée générale des associés, à un ou plusieurs membres du conseil de gérance ou à tout comité (dont les membres n'ont pas à être gérants) délibérant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil de gérance déterminera. Il pourra également confier tous pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne qui ne doit pas nécessairement être gérant, nommer et révoquer tous cadres et employés, et fixer leur rémunération.

Art. 15. Représentation. La Société sera engagée par (i) la signature conjointe de deux gérants ou (ii) la signature unique de l'associé unique ou (iii) la signature unique ou conjointe de toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature a été délégué par le conseil de gérance.

Art. 16. Responsabilité. Dans l'exécution de leur mandat, les gérants ne sont pas responsables personnellement des engagements de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables de l'exercice correct de leurs obligations.

Titre V. Comptes

Art. 17. Exercice Social. L'année sociale commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

Art. 18. Comptes Annuels. Le bilan et le compte de pertes et profits sont préparés par le conseil de gérance à la fin de chaque exercice social et sont à la disposition des associés au siège social de la Société.

Les comptes annuels seront ensuite soumis à l'assemblée générale annuelle des associés.

Art. 19. Bénéfices, Réserves et Dividendes. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et provisions, tels qu'approuvés par l'assemblée générale annuelle des associés, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société sera affecté à la réserve légale. Cette déduction cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde du bénéfice net sera affecté par une résolution de l'assemblée générale des associés, qui peut décider (i) de distribuer ce solde au titre de dividendes entre les associés proportionnellement à leurs parts sociales ou (ii) de l'affecter au compte report à nouveau ou (iii) à un compte de réserve disponible.

Nonobstant ce qui est visé ci-dessus, les associés peuvent décider, avant la tenue de l'assemblée générale annuelle, de payer des dividendes intérimaires sur les excédents futurs de l'année sociale en cours, à la condition que:

- les comptes annuels de l'exercice social de l'année qui précède aient été dûment approuvés par une résolution des associés;
- les dividendes intérimaires soient payés dans les deux (2) mois suivant l'établissement par les gérants des comptes intérimaires montrant la disponibilité de fonds suffisants pour une telle distribution.

Si les dividendes intérimaires versés aux associés excèdent le montant finalement distribué aux associés selon l'assemblée générale annuelle correspondant à l'exercice social, l'excès ne sera pas comptabilisé comme un acompte sur dividende mais constituera une créance de la Société envers les associés.

Les dispositions ci-dessus sont établies sous réserve du droit de l'assemblée générale des associés de distribuer à tout moment aux associés tout bénéfice provenant de reports effectués dans les précédents exercices sociaux ou de tout réserve distribuable.

Titre VI. Dissolution - Liquidation - Divers

Art. 20. Liquidation. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des associés décidant la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Le décès, la suspension des droits civils, la banqueroute ou la faillite de l'associé unique ou d'un des associés ne mettra pas fin à l'existence de la Société.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

Art. 21. Divers. Tous les points non expressément prévus aux présents statuts seront déterminés en accord avec la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

Disposition transitoire

Le premier exercice social de la Société au Grand-Duché de Luxembourg a débuté le cinq avril deux mille cinq et se terminera le trente et un décembre deux mille cinq.

Quatrième résolution

Le siège social de la Société a été fixé au 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg avec effet au 5 avril 2005.

Cinquième résolution

Le nombre des gérants a été fixé à quatre.

Les personnes suivantes ont été nommés gérants avec effet au 5 avril 2005 pour une période qui expirera à l'assemblée générale annuelle devant se tenir en deux mille six (2006):

- Monsieur Pierre Metzler, avocat, né le 28 décembre 1969 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse,
- Monsieur Georges Gudenburg, avocat, né le 25 novembre 1964 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse,
- Monsieur Jacques Reckinger, directeur, né le 14 mars 1965 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II,
- Monsieur Thierry Feis, fondé de pouvoir principal, né le 14 mars 1970 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement la valeur de la Société transférée est évaluée à un million quatre cent neuf mille cinq cent trente et un euros (EUR 1.409.531,-)

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A à la demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et français, le texte anglais prévaudra.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante en une langue connue, celui-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Bulach, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, vol. 148S, fol. 22, case 1. – Reçu 14.095,31 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 mai 2005.

A. Schwachtgen.

(039243.3/230/529) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

VETRO INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.793.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, réf. LSO-BE00308, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Pour VETRO INVESTMENT HOLDING S.A.

Signature

(039268.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

BERGMANN A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 40.808.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00970, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039288.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 36.621.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00958, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039309.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

IDOM CONCEPT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 20.000,-.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 48A, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 88.440.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2005, réf. LSO-BE04460, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

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

R. Claudepierre

Gérant

(040280.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

IDOM CONCEPT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 20.000,-.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 48A, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 88.440.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2005, réf. LSO-BE04464, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

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

R. Claudepierre

Gérant

(040283.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

LPM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 45.878.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00969, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039295.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

LPM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 45.878.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00967, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039298.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

PIVERT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 24.174.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2005, réf. LSO-BE00956, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039316.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

I.P.F. - CA GAZ ET EAU, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3378 Livange, Zone Industrielle, route de Bettembourg.
R. C. Luxembourg B 27.280.

Constituée par-devant M^e Joseph Elvinger, notaire de résidence à Dudelange, en date du 13 janvier 1988, acte publié au Mémorial C n° 87 du 2 avril 1988, modifiée par-devant le même notaire en date du 6 décembre 1989, acte non publié au dit Mémorial, modifiée par-devant le même notaire en date du 19 décembre 1997, acte publié au Mémorial C n° 204 du 2 avril 1998, modifiée par-devant M^e Frank Molitor en date du 5 février 2001, acte publié au Mémorial C n° 774 du 18 septembre 2001, modifiée par-devant M^e Frank Molitor en date du 1^{er} mars 2002, acte publié au Mémorial C n° 925 du 18 juin 2002, modifiée par-devant M^e Frank Molitor en date du 16 mars 2005, acte en cours de publication.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2005, réf. LSO-BE03853, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

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

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Pour extrait sincère et conforme

Pour I.P.F. - CA GAZ ET EAU, S.à r.l.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

(040685.3/1261/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

BEST CARS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Bivels.

R. C. Luxembourg B 105.067.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2005, réf. LSO-BD06049, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 9 mai 2005.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(039323.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

ALDA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 38.172.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03295, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signature.

(039364.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

G.G.G. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 59.428.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03185, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

(039465.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

G.G.G. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 59.428.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03187, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

(039466.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

G.G.G. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 59.428.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03190, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

(039468.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

NORTEC BV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes.
R. C. Luxembourg B 90.571.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02151, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Pour NORTEC BV, S.à r.l.
EUROLEX MANAGEMENT S.A.
Gérant
A. Noullet
Administrateur-délégué

(039406.3/1084/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

NORTEC BV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes.
R. C. Luxembourg B 90.571.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02150, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Pour NORTEC BV, S.à r.l.
EUROLEX MANAGEMENT S.A.
Gérant
A. Noullet
Administrateur-délégué

(039411.3/1084/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

NORTEC BV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes.
R. C. Luxembourg B 90.571.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02149, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Pour NORTEC BV, S.à r.l.
EUROLEX MANAGEMENT S.A.
Gérant
A. Noullet
Administrateur-délégué

(039414.3/1084/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

GLOBAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 78.264.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires daté du 29 avril 2005

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2005, la société anonyme COMCOLUX S.A., R.C.S. Luxembourg B n° 58.545, avec siège à L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X septembre, a été nommée commissaire aux comptes en remplacement de la société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., démissionnaire.

Luxembourg, le 29 avril 2005.
Pour avis sincère et conforme
Pour GLOBAL INVESTMENT S.A.
MeesPierson FINANCIAL ENGINEERING S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE03070. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040690.3/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

ARTEMISIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg 107.874.

—
STATUTS

L'an deux mille cinq, le douze avril.

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

Ont comparu:

1. LUCAS CONSULTING S.A., ayant son siège social à R.G. Hodge Plaza, 2^{ème} étage, Upper Main Street, Wickhams Cay, 1, P.O. Box 3125, Road Town, Tortola, BVI, IBC numéro 348120;

2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, ayant son siège social à R.G. Hodge Plaza, 2^{ème} étage, Upper Main Street, Wickhams Cay, 1, P.O. Box 3125, Road Town, Tortola, BVI, IBC numéro 212424;

les deux ici représentées par Monsieur Jean Naveaux, conseil économique, né à Villers-la-Loue (Belgique), le 30 avril 1943, demeurant à B-6761 Latour, 47, rue du 24 Août,

en vertu de deux procurations sous seing privé données le 18 mars 2005.

Les prédites procurations, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme holding qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

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

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

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 d'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 illimitée.

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

Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tous concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales.

Elle peut en outre faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente-et-un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Titre III. Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit provisoirement d'y pourvoir, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, télex ou fax.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

Art. 8. 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 conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, dont celle de l'administrateur-délégué, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou 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. Le fondé de pouvoir ou le directeur ne doit pas être nécessairement un administrateur ou un actionnaire.

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

Exceptionnellement, la ou les premières personnes auxquelles sera déléguée la gestion journalière de la société, pourront, le cas échéant, être nommées par la première assemblée générale extraordinaire suivant la constitution.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur-délégué à ces fins.

Titre IV. Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

Titre V. Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier vendredi du mois de juin à 12.00 heures et pour la première fois en 2006.

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

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

Titre VI. Année sociale, Répartition des Bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 2005.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) 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.

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription, Libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. LUCAS CONSULTING S.A., préqualifiée, trois cent neuf actions	309
2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée, une action	1
Total: trois cent dix actions	310

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

45251

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Evaluation des frais

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

Assemblée Générale Extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.
Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
- LUCAS CONSULTING S.A., préqualifiée,
- CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée,
- Monsieur Jean Naveaux, prénommé.

Deuxième résolution

L'assemblée faisant usage de la faculté lui reconnue par l'article 10 des statuts, nomme Monsieur Jean Naveaux, prénommé, en qualité d'administrateur-délégué pour engager la société par sa seule signature pour les matières de gestion journalière; pour les autres matières, la signature conjointe de l'administrateur-délégué et d'un autre administrateur est requise.

Troisième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:
MONTEREY AUDIT, S.à r.l., ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey, R.C.S. Luxembourg B 78.967.

Quatrième résolution

Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2010.

Cinquième résolution

Le siège social de la société est fixé à L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.
Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, le comparant a signé avec le notaire le présent acte.
Signé: J. Naveaux, H. Hellinckx.
Enregistré à Mersch, le 20 avril 2005, vol. 431, fol. 31, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 3 mai 2005.

H. Hellinckx.

(039862.3/242/156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2005.

FLIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 32, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 29.761.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue extraordinairement en date du 21 avril 2005 que:

- Messieurs Dirk Van Den Broeck, Chrisitan Gaillot et Koen De Vleeschauwer ont été réélus aux postes d'administrateurs de la société jusqu'à l'assemblée des actionnaires qui se prononcera sur l'exercice 2004.
- La FIDUCIAIRE ELPERS & CO a été réélue au poste de commissaire aux comptes de la société jusqu'à l'assemblée des actionnaires qui se prononcera sur l'exercice 2004.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2005, réf. LSO-BE05134. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040894.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

COMPAGNIE EUROPEENNE ET AFRICAINE DE BOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 62.031.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BE00137, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Signature.

(039478.3/4185/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

AUTO-BOUTIQUE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 22.991.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2005, réf. LSO-BD05011, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Signature.

(039480.3/4185/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

SYRDALL PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Münsbach, 1, Parc d'Activités Syrdall.
R. C. Luxembourg B 72.951.

Le bilan modifié au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02180, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Signature.

(039493.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

CONFORAMA EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8010 Strassen, 296, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.970.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02178, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Signature.

(039494.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

DESTINATION EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5411 Canach, 15, rue d'Oetrange.
R. C. Luxembourg B 49.226.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2005, réf. LSO-BE00026, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Signature.

(039495.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 7.502.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2005, réf. LSO-BE00661, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Signature.

(039497.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Siège social: Luxembourg, 4, rue Béatrix Bourbon.
R. C. Luxembourg B 19.774.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2005, réf. LSO-BE02177, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Signature.

(039498.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

INTERNATIONAL FOOD INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 40.427.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2005, réf. LSO-BD06545, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(039462.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

SIGMA POOL A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1528 Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.
H. R. Luxemburg B 97.843.

Im Jahre zweitausendfünf, am dreißigsten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Mersch (Luxemburg).

Versammelten sich in außerordentlicher Generalversammlung die Gesellschafter der Gesellschaft SIGMA POOL A.G. (die «Gesellschaft»), eine Aktiengesellschaft mit Sitz in 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, gegründet, gemäß Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar, am 12. Dezember 2003, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 106 vom 27. Januar 2004, abgeändert durch Urkunde aufgenommen durch Notar Jean-Joseph Wagner aus Sanem am 3. Februar 2005, noch nicht veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B unter der Nummer 97.843.

Die Versammlung wurde unter dem Vorsitz von Herrn John Seil, «licencié en sciences économiques appliquées», wohnhaft in Luxemburg, 5, boulevard de la Foire, eröffnet.

Die Vorsitzende ernennt zur Schriftführer Herrn Marc Albertus, Privatbeamter, wohnhaft in Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.

Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Luc Hansen, «licencié en administration des affaires», wohnhaft in Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.

Der Versammlungsvorstand ist hiermit gebildet. Die Vorsitzende erklärt und ersucht den beurkundenden Notar aktenmäßig die nachfolgenden Beschlüsse festzuhalten:

I.- Dass die Tagesordnung für die Generalversammlung wie folgt lautet:

Tagesordnung:

1. Beschlussfassung über die eventuelle Liquidation der Gesellschaft.

2. Gegebenenfalls Bestellung von BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE zum Liquidator und Festsetzung seiner Befugnisse.

II.- Die anwesenden und die vertretenen Aktionäre und deren Bevollmächtigte sowie die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste aufgeführt, die von den anwesenden Gesellschaftern und ihren Bevollmächtigten sowie dem Versammlungsvorstand unterzeichnet und diesem Protokoll beigefügt wird.

III.- Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass sämtliche fünfhundert (500) Aktien, die das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, auf der gegenwärtigen Versammlung anwesend oder vertreten sind. Die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter bekennen sich als ordnungsgemäß einberufen und erklären, vorweg Kenntnis von der Tagesordnung gehabt zu haben, so dass auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden konnte.

IV.- Die gegenwärtige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und kann rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung beraten.

Nach eingehender Beratung fasste die außerordentliche Generalversammlung einstimmig die folgenden Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die außerordentliche Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig die Gesellschaft mit Wirkung zum heutigen Tag in Liquidation zu setzen.

Zweiter Beschluss

Als Liquidationsverwalter wird BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE ernannt.

Der Liquidationsverwalter hat als Aufgabe die Aktiva zu realisieren und die Passiva zu bereinigen.

Der Liquidationsverwalter kann die sich in Liquidation befindliche Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift uneingeschränkt verpflichten.

Er verfügt über die Befugnisse welche in Artikel 144 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehen sind.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Sitzung aufgehoben.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben die Erschienenen mit dem Sammlungsvorstand und dem amtierenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Seil, M. Albertus, L. Hansen, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 4 avril 2005, vol. 431, fol. 15, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Mersch, den 2. Mai 2005.

H. Hellinckx.

(039888.3/242/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2005.

TELECOM ITALIA LAB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 80.614.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03193, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(039471.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

ETOILE PREMIERE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 103.120.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03194, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

ETOILE PREMIERE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Signature / Signature

Un gérant / Un gérant

(039473.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

WL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
R. C. Luxembourg B 93.467.

Extraits des résolutions des associés du 2 mai 2005

Monsieur Wieslaw Litewski, investisseur privé, né le 3 mai 1947 à Varsovie (Pologne), ayant son domicile professionnel à PL-00-777 Varsovie, Padewska Street 14/1, Pologne, a été nommé gérant en remplacement de la société à responsabilité limitée A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., démissionnaire.

Luxembourg, le 2 mai 2005.

Pour avis sincère et conforme

Pour WL INVESTMENTS, S.à r.l.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE03072. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040693.3/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

RING IMMOBILIEN A.G., Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle.
H. R. Luxemburg B 35.784.

Im Jahre zweitausendfünf, am zweiundzwanzigsten März.
Vor dem Unterzeichneten Henri Hellinckx, Notar mit dem Amtswohnsitz in Mersch (Luxemburg).

Traten zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der RING IMMOBILIEN A.G., mit Sitz in L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle, die gegründet wurde gemäß Urkunde aufgenommen durch Notar Camille Hellinckx, mit dem damaligen Amtssitz in Luxemburg, am 17. Dezember 1990, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 220 vom 22. Mai 1991.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Jean Wagener, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Zum Schriftführer wird bestimmt Herr Pierre Goedert, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Frau Paule Kettenmeyer, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg.

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I.- Gegenwärtigem Protokoll ist ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter beigegeben. Diese Liste wurde von den Gesellschafter, beziehungsweise deren Vertretern, sowie von der Vorsitzenden, dem Sekretär, dem Stimmzähler und dem Notar unterzeichnet.

II.- Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden ebenfalls gegenwärtiger Urkunde ne varietur paraphiert, beigegeben und mitformalisiert.

III.- Da sämtliche eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, ist die Versammlung demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

IV.- Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

Tagesordnung:

1.- Aufstockung des Gesellschaftskapitals in Höhe von zweihundertneunzehntausendunddreizehn Euro einunddreißig cent (EUR 219.013,31) um es von seinem jetzigen Betrag von dreißigtausendneunhundertsechszwanzig Euro neunundsechzig cent (EUR 30.986,69) auf zweihundertfünfzig tausend Euro (EUR 250.000,-) zu erhöhen, durch die Schaffung und Ausgabe von achttausendsiebenhundertfünfzig (8.750) neuen Aktien ohne Nennwert, welche dieselben Rechte und Vorteile verbriefen wie die schon bestehenden Aktien.

2.- Zeichnung und Einzahlung in bar aller neuen Aktien durch den Hauptaktionär BARI HOLDING A.G., mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, und Verzicht des anderen Aktionärs auf sein Recht zur Zeichnung der neuen auszugebenden Aktien.

3.- Verminderung des Gesellschaftskapitals um einen Betrag von dreihundertachtundvierzigtausendeinhundertzweiundsechzig Euro einundneunzig cent (EUR 348.162,91) zwecks Teiltilgung der Verluste in Höhe von insgesamt dreihundertachtundvierzigtausendachtundvierzig Euro und zweiundsiebzig cent (EUR 348.841,72) um es auf ein Defizitkapital von achtundneunzigtausend einhundertzweiundsechzig Euro einundneunzig cent (EUR 98.162,91) zu bringen durch Annullierung der zehntausend (10.000) bestehenden Aktien.

4.- Erhöhung des Kapitals um dreihundertneunzehntausendeinhundertzweiundsechzig Euro und einundneunzig cent (EUR 319.162,91) um es auf zweihunderteinundzwanzigttausend Euro (EUR 221.000,-) zu bringen durch die Schaffung von zwei tausend zweihundertzehn (2.210) Aktien ohne Nominalwert.

5.- Verleihung eines Nennwertes von ein hundert Euro (EUR 100,-) an die bestehenden Aktien.

6.- Abänderung von Artikel 5 der Satzung um ihm fortan folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5.** Das gezeichnete Kapital beträgt zweihunderteinundzwanzigttausend Euro (EUR 221.000,-), eingeteilt in zweitausendzweihundertzehn (2.210) Aktien mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100,-), voll eingezahlt.

Bei den Aktien handelt es sich je nach Wahl des Aktionärs um Namens- oder Inhaberaktien.

Die Gesellschaft kann zum Rückkauf ihrer eigenen Aktien schreiten unter den durch das Gesetz vorgesehenen Bedingungen.»

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschließt das Gesellschaftskapital um einen Betrag von zweihundertneunzehntausendunddreizehn Euro einunddreißig cent (EUR 219.013,31) aufzustocken um es von seinem jetzigen Betrag von dreißigtausendneunhundertsechszwanzig Euro neunundsechzig cent (EUR 30.986,69) auf zweihundertfünfzig tausend Euro (EUR 250.000,-) zu erhöhen, durch die Schaffung und Ausgabe von achttausendsiebenhundertfünfzig (8.750) neuen Aktien ohne Nennwert, welche dieselben Rechte und Vorteile verbriefen wie die schon bestehenden Aktien.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung, nachdem sie festgestellt hat, dass der Mindesaktionär auf sein bevorzugtes Zeichnungsrecht verzichtet hat, beschließt zur Zeichnung aller neuen Aktien den Hauptaktionär, die Gesellschaft BARI HOLDING A.G., mit Sitz in L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle zuzulassen.

Dritter Beschluss

Zeichnung - Einzahlung

Sodann ist erschienen:

BARI HOLDING A.G., vorbenannt,

hier vertreten durch die Herren Jean Wagener und Pierre Goedert, Verwaltungsräte,

welche erklärten die neuen Aktien zu zeichnen und dieselben voll in bar einzuzahlen, so dass die Summe von zweihundertneunzehntausendunddreizehn Euro einunddreißig cent (EUR 219.013,31) der Gesellschaft ab sofort zur freien Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

Vierter Beschluss

Zwecks Teiltilgung der Verluste in Höhe von insgesamt dreihundertachtundvierzig tausendachtunderteinundvierzig Euro und zweiundsiebzig cent (EUR 348.841,72), beschließt die Generalversammlung das Gesellschaftskapital um einen Betrag von dreihundertachtundvierzigtausendeinhundertzweiundsechzig Euro einundneunzig cent (EUR 348.162,91) herabzusetzen, um es auf ein Defizitkapital von achtundneunzigtausend einhundertzweiundsechzig Euro einundneunzig cent (EUR 98.162,91) zu bringen, durch Annullierung der zehntausend (10.000) bestehenden Aktien, und die Verluste in Höhe von sechshundertachtundsiebzig Euro einundachtzig cent (EUR 678,81) zu übertragen.

Die Existenz und der Bestand der Verluste ergeben sich aus der Bilanz auf dem 31. Dezember 2004, welche genehmigt wurde.

Die vorbenannte Bilanz wird gegenwärtiger Urkunde ne varietur paraphiert, beigebogen und mitformalisiert.

Fünfter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt das Gesellschaftskapital um dreihundertneunzehntausendeinhundertzweiundsechzig Euro und einundneunzig cent (EUR 319.162,91) zu erhöhen, um es auf zweihunderteinundzwanzigtausend Euro (EUR 221.000,-) zu bringen durch die Schaffung von zwei tausend zweihundertzehn (2.210) Aktien ohne Nennwert.

Sechster Beschluss

Die Generalversammlung, nachdem sie festgestellt hat, dass der Minderheitsaktionär auf sein bevorzugtes Zeichnungsrecht verzichtet hat, beschließt zur Zeichnung aller neuen Aktien den Mehrheitsaktionär, die Gesellschaft BARI HOLDING A.G., vorbezeichnet zuzulassen.

Zeichnung - Einzahlung

Sodann erklärt die Gesellschaft BARI HOLDING A.G., hier vertreten wie oben angegeben, sämtliche zweitausendzweihundertzehn (2.210) neuen Aktien ohne Nennwert, zu zeichnen und sie völlig einzuzahlen durch Einbringen von Sachleistungen bestehend aus einer Schuldforderung im Betrage von dreihundertneunzehntausendeinhundertzweiundsechzig Euro und einundneunzig cent (EUR 319.162,91) welche die Gesellschaft BARI HOLDING A.G., vorbenannt gegenüber der Gesellschaft RING IMMOBILIEN A.G., vorbenannt hat.

Der Bestand dieser Sacheinlage geht hervor aus einem Bericht ausgestellt durch AUDIEX S.A., L-1510 Luxemburg, 57, avenue de la Faïencerie, und datiert vom
mit folgender Schlussfolgerung:

«Conclusion

La révision que nous avons effectuée nous permet de conclure comme suit:

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports qui correspond au moins à la valeur nominale des nouvelles actions à émettre en contrepartie, c'est à dire 2.210 actions de valeur nominale EUR 100,- chacune, totalisant EUR 221.000,-.

Der Bericht bleibt gegenwärtiger Urkunde beigebogen, um mit derselben einregistriert zu werden.

Siebter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt den zweitausendzweihundertzehn (2.210) Aktien einen Nennwert von Einhundert Euro (EUR 100,-) zu verleihen.

Achter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Artikel 5 der Satzung abzuändern, um ihm fortan folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5.** Das gezeichnete Kapital beträgt zweihunderteinundzwanzigtausend Euro (EUR 221.000,-), eingeteilt in zweitausendzweihundertzehn (2.210) Aktien mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100,-), voll eingezahlt.

Bei den Aktien handelt es sich je nach Wahl des Aktionärs um Namens- oder Inhaberaktien.

Die Gesellschaft kann zum Rückkauf ihrer eigenen Aktien schreiten unter den durch das Gesetz vorgesehenen Bedingungen.»

Kosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass der genommen Beschlüsse entstehen, beläuft sich auf ungefähr achttausendneuhundert Euro.

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Wagener, P. Goedert, P. Kettenmeyer, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 29 mars 2005, vol. 431, fol. 8, case 8. – Reçu 5.381,77 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Ablichtung, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, le 10. Mai 2005.

H. Hellinckx.

(039547.3/242/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

45257

RING IMMOBILIEN A.G., Aktiengesellschaft.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.
H. R. Luxembourg B 35.784.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 10 mai 2005.

H. Hellinckx.

(039548.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

ETOILE DEUXIEME, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 103.119.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03196, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

ETOILE DEUXIEME, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Signature / Signature

Un gérant / Un gérant

(039475.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

INVESTISSEMENTS MULTISECTORIELS EUROPEENS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.753.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE03032, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

INVESTISSEMENTS MULTISECTORIELS EUROPEENS S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(039635.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

KBC LEASE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, 5, Zone d'Activité Intercommunale de Bourmicht.
R. C. Luxembourg B 27.895.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2005, réf. LSO-BE03029, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Pour KBC LEASE (LUXEMBOURG) S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

(039636.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

BIFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 51, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 51.408.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2005, réf. LSO-BE04058, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO INTERNATIONAL, Société Anonyme

Le domiciliataire

Signatures

(040190.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

WOOD & COMPANY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.144.

—
DISSOLUTION

In the year two thousand and five, on the twenty-eighth day of the month of April.
Before Us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared:

Mr. Bertrand Reimmel, maître en droit, residing in Luxembourg,
acting as a special proxy of WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES, a.s., a company organised under the laws of Czech Republic, having its registered office at Prague 1, Václavské nám. 772/2, Post code 11000,
by virtue of a proxy under private seal given on April 26, 2005, which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

I. That WOOD & COMPANY SICAV (the «Company»), having its registered office at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 63.144, has been incorporated by deed of the notary Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem on 6th February 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 25th May 1998.

II. That the Principal is the owner of two registered shares of no par value representing the entire outstanding share capital of the Company.

III. That the Principal declares to have full knowledge of the financial standing and situation of the Company.

IV. That the Principal as the sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the Company.

V. That the Principal declares that all the liabilities of the Company have been paid and that he has received or will receive all assets of the Company and acknowledges that it will be liable for all outstanding liabilities (if any) of the Company after its dissolution.

VI. That the Principal gives discharge to all directors of the Company for their mandate up to this date.

VII. That the shareholder's register and all the shares of the Company shall be cancelled.

VIII. That the corporate books and accounts of the Company will be kept for a period of five years at the former registered office of the Company at the offices of HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy, signed with Us, the notary, the present original deed.

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

Suit la traduction du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-huitième jour du mois d'avril.

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

A comparu:

Monsieur Bertrand Reimmel, maître en droit, demeurant à Luxembourg,
agissant en sa qualité de mandataire spécial de WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES, a.s., une société organisée sous le droit de République Tchèque, ayant son siège social à Prague 1, Václavské nám. 772/2, Post code 11000,

en vertu d'une procuration sous seing privé qui lui a été délivrée le 26 avril 2005 laquelle, après avoir été signée ne varietur par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le mandataire a déclaré et a requis le notaire d'acter:

I. Que WOOD & COMPANY SICAV («la Société»), ayant son siège social à 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, Section B sous le numéro 63.144, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 6 février 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 25 mai 1998.

II. Que le mandant est le propriétaire des deux actions nominatives sans valeur nominale, représentant l'entière du capital en émission de la Société.

III. Que le mandant déclare avoir parfaite connaissance de la situation financière et de l'état financier de la susdite Société.

IV. Que le mandant en tant qu'actionnaire unique, déclare expressément procéder à la dissolution de la Société.

V. Que le mandant déclare que le passif de la Société a été apuré et qu'il a reçu ou recevra tous les actifs de la Société et reconnaît qu'il sera tenu des obligations (s'il y en a) de la Société après sa dissolution.

VI. Que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs de la Société pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VII. Qu'il sera procédé à l'annulation du registre des actionnaires et des actions de la Société.

VIII. Que les livres et comptes de la Société seront conservés pendant cinq ans à son ancien siège social dans les bureaux de HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

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

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

A la demande du comparant, le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais et sur décision du comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

Signé: B. Reimmel, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 3 mai 2005, vol. 431, fol. 50, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 mai 2005.

H. Hellinckx.

(039361.3/242/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

IMMOBILIERE KRYPTON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg 107.873.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le douze avril.

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

Ont comparu:

1. ARCHIPELS S.A., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, ici représentée par Monsieur Karl Louarn, conseiller économique, demeurant à L-5891 Fentange, 6, rue Pierre Weydert,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, le 11 avril 2005.

2. CAMARIMMO S.A., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, ici représentée par Monsieur Manuel Nollet, employé privé, demeurant à L-8373 Hobscheid, 24, rue de Neuort, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, le 8 avril 2005.

3. KIMMOLUX S.A., ayant son siège social à L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon, ici représentée par deux de ses administrateurs, Monsieur Karl Louarn, prénommé, et Monsieur Joeri Steeman, expert-comptable, demeurant à L-5341 Moutfort, 16 Cité Lédenbiérg.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par les parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

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

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

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

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 d'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 illimitée.

Art. 4. La société a pour objet l'échange d'immeubles bâtis ou non, la promotion immobilière pour compte propre ou pour compte d'autrui, la prise à bail, l'administration et l'exploitation d'immeubles ainsi que toutes transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus susceptibles de favoriser directement ou indirectement le développement de ses affaires.

La société peut également s'intéresser par voie d'apport, de fusion, d'absorption, de constitution, de participation, de crédits, d'achats d'actions, parts, obligations ou toute autre opération à toutes sociétés ou entreprises similaires susceptibles de favoriser directement ou indirectement le développement de ses affaires.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par deux cents (200) actions sans valeur nominale.

Le capital autorisé est fixé à trois cent dix mille euros (EUR 310.000,-) qui sera représenté par deux mille (2.000) actions sans valeur nominale.

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

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la publication des statuts, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Art. 6. Les actions de la société sont librement cessibles entre actionnaires. Cependant si un actionnaire désire céder tout ou partie de ses actions à un tiers, il doit les offrir préférentiellement aux autres actionnaires, par lettre recommandée, proportionnellement à leur participation dans le capital de la société. Le prix de cession, basée sur la valeur vénale des actions et par application de la méthode d'évaluation dite *Stuttgarter Verfahren*, sera fixé par un expert désigné par le ou les actionnaires qui entendent céder les actions et le ou les actionnaires qui entendent acquérir les actions. Au cas où les actionnaires ci-dessus désignés ne s'entendent pas pour nommer un expert, celui-ci sera désigné par le Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg.

Les actionnaires qui n'auront pas répondu dans un délai de un mois par lettre recommandée à l'offre décrite ci-dessus sont considérés comme ayant abandonné leur droit de préférence.

Titre III. Administration

Art. 7. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit provisoirement d'y pourvoir, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée.

Art. 8. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, télex ou fax.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

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

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. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

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

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

Art. 12. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur-délégué à ces fins.

Titre IV. Surveillance

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années. Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

Titre V. Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le quatrième mardi du mois de mai à 16 heures.

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

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

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, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) 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.

Titre VII. Dissolution, Liquidation

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

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 18. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2005.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an 2006.

Souscription, Libération

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

1. ARCHIPELS S.A., préqualifiée, soixante actions	60
2. CAMARIMMO S.A., préqualifiée, soixante actions	60
3. KIMMOLUX S.A., préqualifiée, quatre-vingt actions	80
Total: deux cents actions	200

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

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Evaluation des frais

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

Assemblée Générale Extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

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

Deuxième résolution

Sont nommés administrateurs pour une durée de une année:

- Monsieur Pierre Hamel, gestionnaire de fortune, né à Rio de Janeiro (Brésil), le 3 juin 1949, demeurant à L-2343 Luxembourg, 50, rue des Pommiers,

- ARCHIPELS S.A., préqualifiée,
- CAMARIMMO S.A., préqualifiée.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes pour une durée de une année:
PARFININDUS, S.à r.l., ayant son siège social à 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen, R.C.S. Luxembourg B 56.469.

Quatrième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2006.

Cinquième résolution

Le siège social de la société est fixé à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les comparants ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: K. Louarn, M. Nollet, J. Steeman, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 20 avril 2005, vol. 431, fol. 31, case 9. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 3 mai 2005.

H. Hellinckx.

(039860.3/242/186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2005.

ALCANADA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 83.617.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2005, réf. LSO-BE01925, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

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

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Signature.

(039633.3/280/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2005.

LOUD THAMEN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 140, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 47.616.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2005, réf. LSO-BE03920, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

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

Luxembourg, le 20 mai 2005.

Signatures.

(040469.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2005.

VALALEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 86.285.

L'an deux mille cinq, le vingt-cinq avril.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme VALALEX S.A., avec siège à L-1510 Luxembourg, (R.C. B 86.285), constituée suivant acte notarié du 7 février 2002, publié au Mémorial C page 41.667/2002.

La séance est ouverte sous la présidence de: Madame Josée Quintus-Claude, employée privée, demeurant à Pétange.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire: Monsieur Sacha Arosio, employé privé, demeurant à Schuttrange.

L'assemblée élit comme scrutateur: Monsieur Gontran Stiernon, conseil économique, demeurant à B-1500 Halle.

Madame la Présidente expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de la société sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement

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

Ordre du jour:

1. Modification de l'objet social.
2. Démission du Conseil d'Administration.

3. Nomination d'un nouveau Conseil d'Administration.

4. Changement de l'adresse du siège social.

5. Modification afférente de l'article 2 des statuts.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

Première résolution

L'assemblée générale décide de changer l'objet social et en conséquence l'article 2 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 2. La société a pour objet l'apport de clientèle aux professionnels du secteur de la construction du parachèvement et de la décoration d'intérieur ainsi que la promotion commerciale des services y afférents, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Deuxième résolution

L'assemblée générale accepte la démission du Conseil d'Administration actuel et leur accorde pleine et entière décharge pour l'exercice de leur mandat.

Le nouveau conseil d'administration est nommé pour une durée de six ans et se compose comme suit:

Sont nommés administrateurs:

Monsieur Dirk Suys; administrateur, né le 11 août 1970 à Bruxelles, demeurant à B-6001 Charleroi, 43/22, rue des Glacières.

Monsieur Yves Van Erps, décorateur d'intérieur, né le 12 juillet 1956 à Bruxelles, demeurant à B-1180 Uccle/Bruxelles, 47/25, avenue de Boetendael.

Monsieur Gontran Stiernon, conseil économique, né à Namur (B), le 21 janvier 1963, demeurant à B-1500 Halle, 525, chaussée de Nivelles.

Est nommé nouveau commissaire aux comptes:

La société anonyme MONEYLIFT S.A., avec siège à Luxembourg, 31, Val Sainte-Croix (R.C. B n° 96.010).

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de transférer l'adresse du siège de L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie à L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte-Croix.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Madame la Présidente lève la séance.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à huit cents euro.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, Notaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: G. Stiernon, S. Arosio, J. Quintus-Claude, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 mai 2005, vol. 906, fol. 80, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 9 mai 2005.

G. d'Huart.

(039886.3/207/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2005.

GENERAL INVESTMENTS CORPORATION HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 15.447.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 10 mai 2005

L'Assemblée renouvelle pour une année le mandat du Commissaire sortant, MONTBRUN REVISION et des Administrateurs M. Eric Berg, M. Yvan Juchem et Mme Nathalie Collard. Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes expireront à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2005.

Pour copie conforme

E. Berg / Y. Juchem

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2005, réf. LSO-BE04644. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040816.3/1172/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

BSI-MULTINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 74.740.

—
Résolution circulaire du 16 juin 2004

- Acceptation de la démission de:

* M. Manuel Hauser.

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

Luxembourg, le 18 mai 2005.

Pour BSI-MULTINVEST

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

V. Bernard / C. Nilles

Director / Associate Director

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03124. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040919.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

BSI-MULTINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 74.740.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BE03126, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

BSI-MULTINVEST

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

V. Bernard / C. Nilles

Director / Associate Director

(040921.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.

BSI-MULTINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 74.740.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 2 mai 2005

- Sont réélus au Conseil d'Administration pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2006:

* M. Gianni Aprile;

* M. Marco Rinaldi;

* M. Andrea Fincato.

- Est élue au Conseil d'Administration pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2006:

* Mme Isabelle Asseray.

- Est réélu réviseur d'entreprise pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2006:

* ERNST & YOUNG, 7, parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach.

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

Luxembourg, le 13 mai 2005.

Pour BSI-MULTINVEST

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

V. Bernard / C. Nilles

Director / Associate Director

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, réf. LSO-BE03120. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040920.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2005.
