

# 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° 1097

26 octobre 2005

### SOMMAIRE

Agence Immobilière MELM, S.à r.l., Esch-sur-Alzette .....	52654	Merrill Lynch Luxembourg Holdings, S.à r.l., Luxembourg .....	52638
Amis de la culture française, A.s.b.l., Hellange ....	52635	Metalpar Soparfi S.A., Luxembourg .....	52636
Aqualec, S.à r.l., Fentange .....	52656	Miroir Holdings, S.à r.l., Luxembourg .....	52634
BlueBirds II Participations, S.à r.l., Luxembourg ..	52628	Miroir Property, S.à r.l., Luxembourg .....	52635
Boudier Logistik S.A., Grevenmacher .....	52645	Newstar S.A., Luxembourg .....	52609
Boudier Logistik S.A., Grevenmacher .....	52649	Nordea Asset Allocation Fund .....	52610
CEP II Participations, S.à r.l., Luxembourg .....	52619	Nordea International Fund .....	52611
Création Immobilière S.A., Esch-sur-Alzette ....	52656	Orascom Luxembourg Finance S.C.A., Luxembourg .....	52622
Detalux Capital S.C.A. Luxembourg .....	52649	Orascom Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg ....	52614
Detalux Capital S.C.A. Luxembourg .....	52653	P.I., Groupe Pierre Invest S.A.H., Luxembourg ..	52641
Doublon Holdings, S.à r.l., Luxembourg .....	52637	P.I., Groupe Pierre Invest S.A.H., Luxembourg ..	52641
Doublon Property, S.à r.l., Luxembourg .....	52636	P.I., Groupe Pierre Invest S.A.H., Luxembourg ..	52641
Eurotaxglass's Acquisition S.A., Luxembourg .....	52639	Project International S.A., Luxembourg .....	52637
G.N. Investissements & Participations Holding S.A., Luxembourg .....	52653	Rendi Aktiengesellschaft S.A., Luxembourg .....	52610
Gärtner Geert, S.à r.l., Ehnen .....	52612	SBIC Investments S.A., Luxembourg .....	52641
Gnosis, S.à r.l., Mondercange .....	52640	SES ASTRAnet S.A., Betzdorf .....	52642
Igeba-Lux, GmbH, Mondorf-les-Bains .....	52642	Standard International Holdings S.A., Luxembourg .....	52643
Igeba-Lux, GmbH, Mondorf-les-Bains .....	52643	Swiss Life Funds (Lux), Sicav, Luxembourg .....	52638
ING Trust (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	52639	Ticara Holding S.A., Luxembourg .....	52644
Joba Fassaden, G.m.b.H., Remich .....	52640		
LFS Corporate Finance S.A., Luxembourg .....	52628		

#### NEWSTAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1229 Luxembourg, 7, rue Bender.  
R. C. Luxembourg B 80.120.

Décisions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 9 mai 2005:

\* l'Assemblée a décidé d'accepter la démission de l'Administrateur Madame Karine le Goff.

\* l'Assemblée a décidé de pourvoir au remplacement de l'Administrateur démissionnaire en appelant Monsieur Luciano Collot, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement 20, rue J.-P. Beicht, L-1226 Luxembourg, aux fonctions d'Administrateur jusqu'à l'Assemblée statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2008.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2005, réf. LSO-BE07046. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047597.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

52610

**RENDI AKTIENGESELLSCHAFT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 22.217.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social de la société  
le 3 novembre 2003 à 11.00 heures*

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux comptes ayant expiré le 4 juin 2001, l'Assemblée décide de ratifier et de confirmer toutes les décisions prises par les Administrateurs pour le compte de la Société depuis cette date jusqu'à ce jour.

L'Assemblée décide de renouveler le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux comptes qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2006.

Sont nommés Administrateurs:

- Madame Amanda Kaiser-Christensen;
- Monsieur Peter Kaiser;
- Monsieur Claude Faucoulange.

Est renommée Commissaire aux comptes:

- Monsieur Björn Palm-Jensen, juriste, demeurant à Paris.

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société au 7, Val Ste-Croix, L-1371 Luxembourg avec effet immédiat.

Luxembourg, le 2 mai 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliaire*

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2005, réf. LSO-BE00404. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(046919.3/536/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

**NORDEA ASSET ALLOCATION FUND, Fonds Commun de Placement.**

Between:

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY II S.A.  
On behalf of NORDEA ASSET ALLOCATION FUND  
with registered office at 672, rue de Neudorf  
L-2220 Findel

And:

NORDEA BANK S.A.  
with registered office at 672, rue de Neudorf  
L-2220 Findel

It has been agreed to amend the Management Regulations of October 2003 as follows:

**Art. 13. Net Asset Value Determination.**

Insertion of a new paragraph after the first paragraph which shall read as follows:

«When a Valuation Day falls on a bank holiday in Luxembourg or in Sweden or in a market which is the principal market for a significant part of the Sub-Fund's investments, the Valuation Day shall be the immediately following bank business day which is not a bank holiday in Luxembourg or in Sweden or in a market affecting the Sub-Fund.»

The amended Management Regulations shall enter into force five days after their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

An updated version of the Management regulations dated October 2005 and signed between NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY II S.A. and NORDEA BANK S.A. is available at the offices of the Management Company and the Custodian at 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel.

Luxembourg, 15 September 2005.

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY II S.A. / NORDEA BANK S.A.

Signatures / S. Berg - J. van der Molen

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01766. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

**Follows the French translation of the original English text /  
Comme suit la traduction française du texte original en anglais:**

Entre:

NORDEA INVESTMENTS FUNDS COMPANY II S.A.  
On behalf of NORDEA INTERNATIONAL FUND  
with registered office at 672, rue de Neudorf  
L-2220 Findel

Et:

NORDEA BANK S.A.  
with registered office at 672, rue de Neudorf  
L-2220 Findel

Il a été convenu de modifier le Règlement de Gestion daté octobre 2003 comme suit:

**Art. 13. Détermination de la Valeur Nette d'Inventaire.**

Insertion d'un nouveau paragraphe après le premier paragraphe qui aura la teneur suivante:

«Si un jour d'évaluation correspond à un jour férié bancaire à Luxembourg, en Suède ou sur un marché sur lequel une partie substantielle du portefeuille d'un compartiment est coté est fermé, le jour d'évaluation sera le prochain jour ouvrable bancaire à Luxembourg à condition que ce jour ne soit pas un jour férié bancaire en Suède ou sur un marché sur lequel une partie substantielle des titres du compartiment est évaluée.»

Le Règlement de Gestion tel que modifié entrera en vigueur cinq jours après sa publication au sein du Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg.

Une version mise à jour du Règlement de Gestion daté octobre 2005 et signé entre NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. et NORDEA BANK S.A. est disponible au siège social de la Société de Gestion et de la Banque Dépositaire au 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel.

Luxembourg, 15 septembre 2005.

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. / NORDEA BANK S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03742. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(091637.2//56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

**NORDEA INTERNATIONAL FUND, Fonds Commun de Placement.**

Between:

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A.

On behalf of NORDEA INTERNATIONAL FUND

with registered office at 672, rue de Neudorf

L-2220 Findel

And:

NORDEA BANK S.A.

with registered office at 672, rue de Neudorf

L-2220 Findel

It has been agreed to amend the Management Regulations of October 2003 as follows:

**Art. 13. Net Asset Value Determination.**

Insertion of a new paragraph after the first paragraph which shall read as follows:

«When a Valuation Day falls on a bank holiday in Luxembourg or in Sweden or in a market which is the principal market for a significant part of the Sub-Fund's investments, the Valuation Day shall be the immediately following bank business day which is not a bank holiday in Luxembourg or in Sweden or in a market affecting the Sub-Fund.»

The amended Management Regulations shall enter into force five days after their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

An updated version of the Management regulations dated October 2005 and signed between NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. and NORDEA BANK S.A. is available at the offices of the Management Company and the Custodian at 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel.

Luxembourg, 15 September 2005.

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. / NORDEA BANK S.A.

Signatures / S. Berg - J. van der Molen

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01769. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

**Follows the French translation of the original English text /  
Comme suit la traduction française du texte original en anglais:**

Entre:

NORDEA INVESTMENTS FUNDS COMPANY I S.A.

On behalf of NORDEA INTERNATIONAL FUND

with registered office at 672, rue de Neudorf

L-2220 Findel

Et:

NORDEA BANK S.A.

with registered office at 672, rue de Neudorf

L-2220 Findel

Il a été convenu de modifier le Règlement de Gestion daté octobre 2003 comme suit:

**Art. 13. Détermination de la Valeur Nette d'Inventaire.**

Insertion d'un nouveau paragraphe après le premier paragraphe qui aura la teneur suivante:

«Si un jour d'évaluation correspond à un jour férié bancaire à Luxembourg, en Suède ou sur un marché sur lequel une partie substantielle du portefeuille d'un compartiment est coté est fermé, le jour d'évaluation sera le prochain jour ouvrable bancaire à Luxembourg à condition que ce jour ne soit pas un jour férié bancaire en Suède ou sur un marché sur lequel une partie substantielle des titres du compartiment est évaluée.»

Le Règlement de Gestion tel que modifié entrera en vigueur cinq jours après sa publication au sein du Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg.

Une version mise à jour du Règlement de Gestion daté octobre 2005 et signé entre NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. et NORDEA BANK S.A. est disponible au siège social de la Société de Gestion et de la Banque Dépositaire au 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel.

Luxembourg, septembre 2005.

NORDEA INVESTMENT FUNDS COMPANY I S.A. / NORDEA BANK S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03744. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(091641.2//56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

## **GARTNER GEERT, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-5416 Ehnen, 91, route du Vin.

H. R. Luxemburg B 108.366.

### STATUTEN

Im Jahre zwei tausend fünf, den dreissigsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Henri Beck, Notar mit dem Amtswohnsitz in Echternach, (Grossherzogtum Luxemburg),

Ist erschienen:

Herr Gerardus Josephus Maria de Gruyter, Gärtner, wohnhaft in L-5416 Ehnen, 91, route du Vin.

Welcher Komparsent den instrumentierenden Notar ersuchte, folgende Gesellschaftsgründung zu beurkunden:

#### **Titel I. Name, Sitz, Zweck, Dauer**

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche durch gegenwärtige Satzung sowie durch die zutreffenden gesetzlichen Bestimmungen geregelt ist.

Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Gesellschafter haben.

**Art. 2.** Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung GARTNER GEERT, S.à r.l.

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Ehnen.

Er kann durch eine Entscheidung des oder der Gesellschafter in eine andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 4.** Die Gesellschaft hat zum Gegenstand das Betreiben einer Gärtnerei, einer Landschaftsgärtnerei, der Handel mit Pflanzen, Blumen und den diesbezüglichen Waren, Zubehör, Werkzeugen, Maschinen und Materialien.

Die Gesellschaft kann Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art übernehmen, vertreten und sich an solchen Unternehmen beteiligen, sie darf auch Zweigniederlassungen errichten.

Fernerhin ist es der Gesellschaft gestattet sämtliche mobiliare und immobiliare Geschäfte auszuführen, die zur Vervollkommnung des Hauptgesellschaftszweckes dienlich sein können. In dieser Hinsicht kann die Gesellschaft sich kapitalmässig oder auch sonstwie an in- und ausländischen Unternehmen beteiligen.

Generell ist es der Gesellschaft gestattet ihre Tätigkeiten sowohl im In- als auch im Ausland zu entfalten.

**Art. 5.** Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet.

#### **Titel II. Gesellschaftskapital, Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölf tausend fünf hundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in ein hundert (100) Anteile von je ein hundert fünfundsiebzig Euro (EUR 125,-), welche integral durch Herrn Gerardus de Gruyter, Gärtner, wohnhaft in L-5416 Ehnen, 91, route du Vin, übernommen wurden.

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölf tausend fünf hundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft von heute an zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

**Art. 7.** Im Falle von mehreren Gesellschaftern sind die Anteile zwischen ihnen frei übertragbar. Das Abtreten von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf der Genehmigung der anderen Gesellschafter.

Bei den Übertragungen sind die Bestimmungen von Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches einzuhalten.

#### **Titel III. Verwaltung und Vertretung**

**Art. 8.** Die Beschlüsse werden durch den alleinigen Gesellschafter gemäss Artikel 200-2 des Gesetzes vom 18. September 1933 sowie dasselbe abgeändert worden ist, gefasst.

Die Verträge zwischen der Gesellschaft und dem alleinigen Gesellschafter unterliegen ebenfalls den Bestimmungen dieses Artikels.

**Art. 9.** Solange die Zahl der Gesellschafter fünfundsiebzig (25) nicht übersteigt, steht es dem Geschäftsführer frei, die Gesellschafter in Generalversammlungen zu vereinigen. Falls keine Versammlung abgehalten wird, erhält jeder Gesellschafter den genau festgelegten Text der zu treffenden Beschlüsse und gibt seine Stimme schriftlich ab.

Eine Entscheidung wird nur dann gültig getroffen, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Kapitals vertreten, angenommen wird. Ist diese Zahl in einer ersten Versammlung oder schriftlichen Befragung nicht erreicht worden, so werden die Gesellschafter ein zweites Mal durch Einschreibebrief zusammengerufen oder befragt und die Entscheidungen werden nach der Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen, welches auch der Teil des vertretenen Kapitals sein mag.

Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt ganz gleich wie viele Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben wie er Anteile hat. Jeder Gesellschafter kann sich rechtmässig bei der Gesellschafterversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird verwaltet durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Teilhaber der Gesellschaft sein müssen.

Die Ernennung der Geschäftsführer erfolgt durch den alleinigen Gesellschafter beziehungsweise durch die Gesellschafterversammlung, welche die Befugnisse und die Dauer der Mandate des oder der Geschäftsführer festlegt.

**Art. 11.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endigt am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 12.** Über die Geschäfte der Gesellschaft wird nach handelsüblichem Brauch Buch geführt.

Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden durch die Geschäftsführung ein Inventar, eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt, gemäss den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen.

Ein Geschäftsbericht muss gleichzeitig abgegeben werden. Am Gesellschaftssitz kann jeder Gesellschafter während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung werden dem oder den Gesellschaftern zur Genehmigung vorgelegt. Diese äussern sich durch besondere Abstimmung über die Entlastung der Geschäftsführung.

Der Kreditsaldo der Bilanz wird nach Abzug aller Unkosten sowie des Beitrages zur gesetzlichen Reserve der Generalversammlung der Gesellschafter beziehungsweise dem alleinigen Gesellschafter zur Verfügung gestellt.

**Art. 13.** Beim Ableben des alleinigen Gesellschafter oder einem der Gesellschafter erlischt die Gesellschaft nicht, sondern wird durch oder mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

#### **Titel IV. Auflösung und Liquidation**

**Art. 14.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere von dem alleinigen Gesellschafter oder der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Der alleinige Gesellschafter beziehungsweise die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

**Art. 15.** Für sämtliche nicht vorgesehenen Punkte gilt das Gesetz vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, sowie das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und deren Abänderungen.

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endigt am 31. Dezember 2005.

#### *Kosten*

Die Kosten, welche der Gesellschaft zum Anlass ihrer Gründung entstehen, werden abgeschätzt auf den Betrag von ungefähr acht hundert fünfzig Euro (EUR 850,-).

#### *Erklärung*

Der Komparent erklärt, dass der unterfertigte Notar ihm Kenntnis gegeben hat davon, dass die Gesellschaft erst nach Erhalt der Handelsermächtigung ihre Aktivitäten aufnehmen kann.

#### *Generalversammlung*

Sofort nach der Gründung, hat der alleinige Gesellschafter, folgende Beschlüsse gefasst:

- a) Zum Geschäftsführer der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt:  
Herr Gerardus de Gruyter, Gärtner, wohnhaft in L-5416 Ehnen, 91, route du Vin.
- b) Die Gesellschaft wird in allen Fällen durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers rechtsgültig vertreten und verpflichtet.
- c) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-5416 Ehnen, 91, route du Vin.

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

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: G. de Gruyter, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 31 mai 2005, vol. 358, fol. 93, case 10. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): J.-P. Miny.*

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

Echternach, den 6. Juni 2005.

H. Beck.

(047016.3/201/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

**ORASCOM LUXEMBOURG, Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 108.494.

—  
STATUTES

In the year two thousand and five, on the twenty-fifth of May.

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

There appeared:

ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., a company incorporated and existing under the laws of the Arab Republic of Egypt, registered with the Cairo Commercial Registry Office under number 365751, having its registered office at Nile City Towers, South Tower, Cornish El Nile, Ramlet Beaulac, Cairo, Egypt,

here represented by Mr François Deprez, licencié en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Cairo on May 24th, 2005.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in his hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which it declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established a private limited company (*société à responsabilité limitée*) under the name of ORASCOM LUXEMBOURG (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is to act as unlimited shareholder and manager of ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE, a Luxembourg *société en commandite par actions*, for which purpose the Company may hold one or more unlimited shares in ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE. In addition, the Company may hold one or more limited shares in ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE.

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

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

In the event that the manager or the board of managers determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

**B. Share capital - Shares**

**Art. 5.** The Company's share capital is set at eighteen thousand US Dollars (USD 18,000.-) represented by one hundred and eighty (180) shares with a par value of one hundred US Dollars (USD 100.-) each.

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

**Art. 6.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 7.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 8.** The Company's shares are freely transferable among partners. Any *inter vivos* transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

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

**C. Management**

**Art. 10.** The Company is managed by one or several managers, who need not be partners.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the



Company's purpose. The managers are appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of their office. They may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one, by individual signature of any manager.

**Art. 11.** In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

No notice shall be required in case all the members of the board of managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

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

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

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 12.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 13.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 14.** The manager(s) do(es) not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 15.** The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

#### **D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners**

**Art. 16.** Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 17.** Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 18.** In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 19.** The Company's year commences on January 1st and ends on December 31st of the same year.

**Art. 20.** Each year on December 31st, the accounts are closed and the manager(s) prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 21.** Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 22.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

**Art. 23.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The one hundred and eighty (180) shares have been subscribed by ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., pre-named.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of eighteen thousand US Dollars (USD 18,000.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Transitional disposition*

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

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand seven hundred euro.

#### *General meeting of partners*

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering itself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

2. The following persons are appointed managers of the Company for an indefinite period:

- Mr Alain Peigneux, general manager, born on February 27, 1968 in Huy, Belgium, residing at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg;

- Ms Laetitia Antoine, head of business unit, born on March 30, 1973 in Woippy, France, residing at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

Whereof the present notarial 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 translation; on the request of the same appearing party and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

The document having been read to the proxy holder of the person appearing, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said proxy holder of the person appearing signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le vingt-cinq mai.

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

A comparu:

ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E. , une société constituée et existant selon les lois de la République Arabe d'Égypte, enregistrée auprès du Cairo Commercial Registry Office sous le numéro 365751, ayant son siège social à Nile City Towers, South Tower, Cornish El Nile, Ramlet Beaulac, Le Caire, Égypte, ici représentée par Monsieur François Deprez, licencié en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée au Caire, le 24 mai 2005.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont les statuts sont arrêtés comme suit:

#### **A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de ORASCOM LUXEMBOURG (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet d'agir en qualité d'associé commandité et de gérant d' ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE, une société en commandite par actions luxembourgeoise, en vue de quoi la Société peut détenir une ou plusieurs action(s) de commandité dans ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE. De plus, la Société peut détenir une ou plusieurs action(s) de commanditaire dans ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE.



La Société peut exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière ou de propriété intellectuelle estimées utiles pour l'accomplissement de ces objets.

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

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par décision du conseil de gérance.

Il peut être créé, par simple décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, du conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le gérant ou le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

## B. Capital social - Parts sociales

**Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de dix-huit mille dollars américains (USD 18.000,-) représentée par cent quatre-vingts (180) parts sociales d'une valeur nominale de cent dollars américains (USD 100,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 6.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 7.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

## C. Gérance

**Art. 10.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance, a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour autoriser tous les actes et opérations relatifs à l'objet de la Société. Les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de leurs mandats. Ils sont librement et à tout moment révocables par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

**Art. 11.** Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président, et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du conseil de gérance se tiendront au siège social de la Société à moins que l'avis de convocation n'en dispose autrement. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, courriel ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les membres du conseil de gérance sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopie, courriel ou tout autre moyen de communication similaire un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'en-

tendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

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

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, courriel ou tout autre moyen de communication similaire, le tout constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 12.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

**Art. 13.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 14.** Le ou les gérant(s) ne contracte(nt), à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 15.** Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

#### **D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés**

**Art. 16.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède ou représente.

**Art. 17.** Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 18.** Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **E. Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 19.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 20.** Chaque année au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le (les) gérant(s) dresse(nt) un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire et du bilan.

**Art. 21.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition des associés.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 22.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

**Art. 23.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### *Souscription et libération*

Les cent quatre-vingts (180) parts sociales ont été souscrites par ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., prénommée.

Toutes les parts ainsi souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de dix-huit mille dollars américains (USD 18.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Disposition transitoire*

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

#### *Frais*

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui est mis à charge en raison de sa constitution est évalué environ mille sept cents euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt la personne susmentionnée, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoquée, a tenu une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:
  - Monsieur Alain Peigneux, general manager, né le 27 février 1968 à Huy, Belgique, résidant au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg;
  - Madame Laetitia Antoine, head of business unit, née le 30 mars 1973 à Woippy, France, résidant au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire de la partie comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Deprez, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1<sup>er</sup> juin 2005, vol. 893, fol. 83, case 11. – Reçu 142,88 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 3 juin 2005.

J.-J. Wagner.

(048958.3/239/323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.

**CEP II PARTICIPATIONS, Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 30, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 96.017.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of CEP II PARTICIPATIONS S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office in 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (the «Company»), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 18 September 2003.

The meeting was opened at 4 p.m. with Saskia Konsbruck, lawyer, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Rachel Uhl, jurist, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Hubert Janssen, jurist, residing professionally in Luxembourg.

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

- I. That the agenda of the meeting is the-following:

*Agenda*

1. Increase of the share capital of the Company from its current amount of one million three hundred fifty thousand seventy-five euro (EUR 1,350,075) up to three million two hundred seventy-three thousand two hundred seventy-five euro (EUR 3,273,275) through the conversion of seventy-three thousand six hundred forty-eight (73,648) Series B MCPECs into seventy-six thousand nine hundred twenty-eight (76,928) new Class B ordinary shares of the Company having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each;

2. Reduction of the share capital of the Company from three million two hundred seventy-three thousand two hundred seventy-five euro (EUR 3,273,275) to one million three hundred fifty thousand seventy-five euro (EUR 1,350,075) through the cancellation of seventy-six thousand nine hundred twenty-eight (76,928) Class B ordinary shares having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each;

3. Subsequent amendment of article 6 of the articles of incorporation of the Company;

- II. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialed *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

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

- IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to increase the share capital of the Company from its current value of one million three hundred fifty thousand seventy-five euro (EUR 1,350,075) up to three million two hundred seventy-three thousand two

hundred seventy-five euro (EUR 3,273,275) through the conversion of seventy-three thousand six hundred forty-eight (73,648) Series B MCPECs into seventy-six thousand nine hundred twenty-eight (76,928) new Class B ordinary shares of the Company having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each.

*Subscription and Payment:*

1) Thirty-eight thousand four hundred sixty-four (38,464) new Class B ordinary shares have been subscribed by CARLYLE EUROPE PARTNERS II L.P., a limited partnership incorporated and existing under the laws of England, with its general partner's principal place of business at 1001 Pennsylvania Avenue, Washington D.C., USA, registered under number LP8460 («CEP II») represented by Saskia Konsbruck, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated 1 April 2005, attached hereto, paid up through a contribution in kind by way of conversion of thirty-six thousand eight hundred twenty-four (36,824) Series B MCPECs representing an amount of nine hundred sixty-one thousand six hundred euro (EUR 961,600);

2) Thirty-eight thousand four hundred sixty-four (38,464) new Class B ordinary shares have been subscribed by CEP II TOP LUXCO, a société à responsabilité limitée, having its registered office in 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (TOP LUXCO), represented by Saskia Konsbruck, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated 1 April 2005, attached hereto, paid up through a contribution in kind by way of conversion of thirty-six thousand eight hundred twenty-four (36,824) Series B MCPECs representing an amount of nine hundred sixty-one thousand six hundred euro (EUR 961,600).

*Second resolution*

The general meeting resolves to reduce the share capital of the Company so as to bring it from its current amount of three million two hundred seventy-three thousand two hundred seventy-five (EUR 3,273,275) down to one million three hundred fifty thousand seventy-five euros (EUR 1,350,075) through the cancellation of seventy-six thousand nine hundred twenty-eight (76,928) shares of the Company having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each, by reimbursement of nine hundred fifty-one thousand nine hundred eighty four euro (EUR 951,984), corresponding to the nominal value of the cancelled shares less the capital duty resulting from the above capital increase, to each of CEP II and TOP LUXCO.

*Third resolution*

As a consequence of the above resolution, the general meeting acknowledges that the articles of incorporation of the Company remain unchanged.

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated increase of capital, are estimated twenty-four thousand euros.

There being no further business, the meeting is terminated.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document. The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version; upon request of the appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille cinq, le quatre avril.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de CEP II PARTICIPATIONS, S.à r.l, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (la «Société»), constituée par acte du notaire soussigné en date du 18 septembre 2003.

L'assemblée est ouverte à 16.00 heures sous la présidence de Saskia Konsbruck, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Rachel Uhl, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Hubert Janssen, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

I. - Que la présente assemblée a pour

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social de la Société de sa valeur actuelle de un million trois cent cinquante mille soixante quinze euros (EUR 1.350.075) jusqu'à trois millions deux cent soixante-treize mille deux cent soixante quinze euros (EUR 3.273.275) par la conversion de soixante treize mille six cent quarante huit (73.648) MCPECs de Série B en soixante-seize mille neuf cent vingt-huit (76.928) parts sociales nouvelles de Catégorie B de la Société ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune;

2. Réduction du capital social de la Société de trois millions deux cent soixante-treize mille deux cent soixante quinze euros (EUR 3.273.275) jusqu'à un million trois cent cinquante mille soixante-quinze euros (EUR 1.350.075) par l'annulation de soixante-seize mille neuf cent vingt-huit (76.928) parts sociales nouvelles de Catégorie B de la Société ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune;

3. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société;

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour. L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société de sa valeur actuelle de un million trois cent cinquante mille soixante quinze euros (EUR 1.350.075) jusqu'à trois millions deux cent soixante-treize mille deux cent soixante quinze euros (EUR 3.273.275) par la conversion de soixante treize mille six cent quarante huit (73.648) MCPECs de Série B en soixante-seize mille neuf cent vingt-huit (76.928) parts sociales nouvelles de Catégorie B de la Société ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

*Souscription et libération*

1) Trente-huit mille quatre cent soixante-quatre (38.464) parts sociales nouvelles de Catégorie B ont été souscrites par CARLYLE EUROPE PARTNERS II L.P., une société existant sous les lois d'Angleterre, dont le gérant commandité a son siège social à 1001 Pennsylvania Avenue, Washington D.C., Etats-Unis d'Amérique, enregistrée sous le numéro LP8460 (CEP II), représentée par Saskia Konsbruck, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration du 1 avril 2005 ci-après annexée, libérées par un apport en nature par une conversion de trente-six mille huit cent vingt quatre (36.824) MCPECs de Série B représentant un montant de neuf cent soixante et un mille six cent euros (EUR 961.600);

2) Trente-huit mille quatre cent soixante quatre (38.464) parts sociales nouvelles de Catégorie B ont été souscrites par CEP II TOP LUXCO, une société à responsabilité limitée ayant son siège au 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (TOP LUXCO), représentée par Saskia Konsbruck, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration du 1<sup>er</sup> avril 2005 ci-après annexée, libérées par un apport en espèces par une conversion de trente-six mille huit cent vingt-quatre (36.824) MCPECs de Série B représentant un montant de neuf cent soixante et un mille six cent euros (EUR 961.600),

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de réduire le capital social de la Société de son montant actuel de trois millions deux cent soixante-treize mille deux cent soixante quinze euros (EUR 3.273.275) jusqu'à un million trois cent cinquante mille soixante quinze euros (EUR 1.350.075) par l'annulation de soixante seize mille neuf cent vingt-huit (76.928) parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune, par remboursement de neuf cent cinquante et un mille neuf cent quatre-vingt-huit euros (EUR 951.984), correspondant à la valeur nominale des parts sociales annulées moins le droit d'apport résultant de l'augmentation de capital ci-dessus, respectivement à CEP II et TOP LUXCO.

*Troisième résolution*

En conséquence de la résolution que précède, l'assemblée générale constate que les statuts de la Société n'ont pas changé.

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de vingt-quatre mille euros.

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

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

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

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

Signé: S. Konsbruck, R. Uhl, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2005, vol. 147S, fol. 79, case 3. – Reçu 19.232 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 avril 2005.

J. Elvinger.

(049026.3/211/162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.



**ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE, Société en Commandite par Actions.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 108.495.

**STATUTES**

In the year two thousand and five, on the twenty-fifth of May.

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

There appeared:

1) ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., a company incorporated and existing under the laws of the Arab Republic of Egypt, registered with the Cairo Commercial Registry Office under number 365751, having its registered office at Nile City Towers, South Tower, Cornish El Nile, Ramlet Beaulac, Cairo, Egypt,

here represented by Mr. François Deprez, licencié en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Cairo, on May 24th, 2005.

2) ORASCOM LUXEMBOURG, a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, whose registration with the Luxembourg Trade and Companies Register is pending, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, incorporated today by the undersigned notary,

here represented by Mr. François Deprez, previously named, by virtue of a proxy, given in Luxembourg, on 25 May 2005.

The said proxies, after having been signed *in variatur* by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a société en commandite par actions which they declare organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established a company in the form of a société en commandite par actions under the name of ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE (the «Company») which shall have the status of a securitisation company (société de titrisation) within the meaning of the law of 22 March 2004 on securitisation (the «Securitisation Law») and shall be subject to and governed by the provisions of the Securitisation Law, the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended and by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is to enter into one securitisation transaction within the meaning of the Securitisation Law and the Company may, in this context, assume risks, existing or future, relating to the holding of assets, whether movable or immovable, tangible or intangible, as well as risks resulting from the obligations assumed by third parties or relating to all or part of the activities of third parties, in one or more transactions or on a continuous basis. The Company will assume these risks by acquiring assets, guaranteeing the obligations or by committing itself in any other way. Subject to, if applicable, the compliance with the terms of the securities issued to finance the acquisition of such assets, the Company may also transfer, to the greatest extent permitted by law and these articles of incorporation, dispose of the claims and assets it holds, whether existing or future, in one or more transactions or on a continuous basis.

The Company may, in this same purpose, acquire, dispose of and invest in loans, stocks, bonds, debentures, obligations, notes, advances, shares, warrants and other securities. The Company may grant pledges, other guarantees or security of any kind to Luxembourg or foreign entities involved in such securitisation transaction.

The Company may also within the context and for the purpose of the securitisation transaction:

(a) raise funds, including through the issue of bonds, notes, obligations and other evidences of indebtedness, whether by public or private issue;

(b) grant security for funds;

(c) enter into agreements, including, but not limited to;

i. underwriting agreements, marketing agreements and selling agreements in relation to the raising of funds;

ii. interest and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements in connection with the objects mentioned above; and

iii. bank and cash administration agreements, liquidity facility agreements, credit insurance agreements and agreements creating security in connection with the activities mentioned above.

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its object, as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the same municipality by simple resolution of the Manager.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the Manager.

In the event that the Manager determines that extraordinary political, economic or social events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad



until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

**Art. 5.** The Manager is liable for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Company. The holders of Ordinary Shares shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and shall only be liable to the extent of their contributions to the Company.

### B. Share capital - Shares

**Art. 6.** The Company has a subscribed share capital of forty-five thousand US dollars (USD 45,000.-) divided into twenty-two thousand four hundred and ninety-nine (22,499) ordinary shares (the «Ordinary Shares») and one (1) management share (the «Management Share») with a par value of two US dollars (USD 2.-) each. The Management Share shall be held by the company ORASCOM LUXEMBOURG, prenamed, as unlimited shareholder (actionnaire commandité).

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation.

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

**Art. 7.** All shares of the Company shall be issued in registered form.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company and the number of shares held by him.

The inscription of the shareholder's name in the register of registered shares evidences his right of ownership of such registered shares.

Any share certificates shall be signed by the Manager.

The Manager may accept and enter in the register of registered shares a transfer on the basis of any appropriate document(s) recording the transfer between the transferor and the transferee.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of registered shares. Shareholders may, at any time, change their address as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Company from time to time.

The Management Share(s) held by the Manager is (are) freely transferable to a successor or additional manager with unlimited liability.

The Company recognizes only one owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint a single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

### C. Management

**Art. 8.** The Company shall be managed by the company ORASCOM LUXEMBOURG, prenamed (herein referred to as the «Manager»).

In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing the Manager from acting as Manager of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated, provided that a general meeting of shareholders shall be held within fifteen (15) days of such event, at which general meeting the shareholders may appoint, in accordance with the quorum and majority requirements for amendment of the articles, a successor manager. Failing such appointment, the Company shall be dissolved and liquidated.

Any such appointment of a successor manager shall not be subject to the approval of the Manager.

**Art. 9.** The Manager is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition within the purpose of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders are within the powers of the Manager.

**Art. 10.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the sole signature of the Manager or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Manager.

**Art. 11.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that the Manager or any one or more of the directors or officers of the Manager is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any director or officer of the Manager who serves as a director, 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 prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

### D. Decisions of the shareholders

**Art. 12.** The general meeting of shareholders shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company, provided that, unless otherwise provided herein, no resolution shall be validly passed unless approved by the Manager.

General meetings of shareholders shall be convened by the Manager. General meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice given by the Manager setting forth the agenda and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address recorded in the register of registered shares.

The annual general meeting shall be held on the second Tuesday of April at 3.00 pm at the registered office or at a place specified in the notice of meeting.

If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

### **E. Supervision of the company**

**Art. 13.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by one or several independent auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the Manager among the members of the Institut des Réviseurs d'Entreprises and remunerated by the Company. The Manager shall determine their number and the term of their appointment.

The Auditor(s) shall fulfill all duties prescribed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, and the Securitisation Law.

### **F. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 14.** The Company's year commences on January 1st and ends on December 31st of the same year.

**Art. 15.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

### **G. Amendments to the articles of incorporation**

**Art. 16.** Subject to the approval of the Manager, these articles may be amended from time to time by a general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, unless the articles of incorporation provide differently.

### **H. Dissolution - Liquidation**

**Art. 17.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### **I. Final clause - Applicable law**

**Art. 18.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended and the Securitisation Law.

#### *Subscription and payment*

The capital has been subscribed as follows:

Name of Subscribers	Number of subscribed shares
1.- ORASCOM LUXEMBOURG, prenamed .....	1 Management Share 1 Ordinary Share
2.- ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., prenamed .....	22,498 Ordinary Shares

The twenty-two thousand five hundred (22,500) shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of forty-five thousand US dollars (USD 45,000.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Transitional dispositions*

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

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2006.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately two thousand five hundred euro.

#### *General meeting of shareholders*

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting. After verification of the due constitution of the meeting, the shareholders have unanimously resolved that the registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing parties, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said proxy holder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le vingt-cinq mai.

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

Ont comparu:

1) ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., une société constituée et existant selon les lois de la République Arabe d'Égypte, enregistrée auprès du Cairo Commercial Registry Office sous le numéro 365751, ayant son siège social à Nile City Towers, South Tower, Cornish El Nile, Ramlet Beaulac, Le Caire, Égypte,

ici représentée par Monsieur François Deprez, licencié en droit, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée au Caire, le 24 mai 2005.

2) ORASCOM LUXEMBOURG, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Luxembourg, dont l'enregistrement auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est en cours, ayant son siège social aux 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, constituée aujourd'hui suivant acte reçu par le notaire soussigné,

ici représentée par Monsieur François Deprez, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 25 mai 2005.

Les procurations signées ne varientur par le mandataire des parties comparantes et par le notaire soussigné resteront attachées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles parties comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte de constitution d'une société en commandite par actions qu'elles déclarent constituer et dont les statuts sont arrêtés comme suit:

**A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société en commandite par actions sous la dénomination de ORASCOM LUXEMBOURG FINANCE (la «Société»), qui aura le statut d'une société de titrisation au sens de la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation (la «Loi sur la Titrisation») et sera soumise à et régie par les dispositions de la Loi sur la Titrisation, la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée et par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet de conclure une transaction de titrisation au sens de la Loi sur la Titrisation et la Société pourra, dans ce contexte, assumer les risques, existants ou futurs, liés à la possession d'actifs, mobiliers ou immobiliers, tangibles ou intangibles, ainsi que les risques liés à des obligations de tierces parties ou en rapport avec tout ou partie des activités de tiers, dans une ou plusieurs opérations ponctuelles ou de façon régulière. La Société assumera ces risques en acquérant des actifs, garantissant les obligations ou en s'engageant par tout autre moyen. Conformément, le cas échéant, aux conditions applicables aux titres émis pour financer l'acquisition desdits actifs, la Société pourra également céder, dans la plus grande mesure permise par la loi et par les présents statuts, les créances et actifs qu'elle détient, présents ou futurs, dans une ou plusieurs opérations ponctuelles ou de façon régulière.

La Société peut, aux fins de satisfaire au même objet, acquérir, disposer de et investir dans des prêts, actions, bonds, obligations, billets à ordre, avances, parts, warrants et autres titres. La Société peut accorder des gages et autres garanties ou sûretés de toute nature à des entités luxembourgeoises ou étrangères impliquées dans cette transaction de titrisation.

Dans le contexte et pour les besoins de la transaction de titrisation, la Société peut également:

(a) réunir des fonds, entre autre par l'émission de bonds, billets à ordre, obligations et autres moyens d'endettement, que ce soit par voie d'émission publique ou privée;

(b) accorder des sûretés pour des fonds;

(c) conclure des contrats, comprenant, mais non limités à:

i. des contrats de garantie, des contrats de commercialisation et des contrats de vente en relation avec l'obtention de fonds;

ii. des contrats d'échange d'intérêts et/ou de devises et d'autres contrats financiers de produits dérivés en relation avec les objets susmentionnés; et

iii. des contrats de banque et d'administration d'espèces, des contrats de lignes de crédits, des contrats d'assurance de crédits et des contrats créant des sûretés en relation avec les activités susmentionnées.

La Société pourra exercer tous investissements ou opérations de nature légale, commerciale, technique et financière, et en général, toutes transactions qui sont nécessaires ou utiles pour accomplir son objet, ainsi que toutes opérations en relation directe ou indirecte avec la facilitation de l'accomplissement de son objet dans tous les domaines décrits ci-dessus.

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

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la même commune par simple décision du Gérant.

Il peut être créé, par simple décision du Gérant, des succursales, des filiales ou d'autres bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Gérant estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à la cessation

complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

**Art. 5.** Le Gérant est responsable de toutes les dettes qui ne peuvent être payées par les actifs de la Société. Les porteurs d'Actions Ordinaires s'abstiendront d'agir pour le compte de la Société de quelque manière ou en quelque qualité que ce soit autrement qu'en exerçant leurs droits d'actionnaire lors des assemblées générales, et ne sont tenus que dans la limite de leurs apports à la Société.

### B. Capital social - Parts sociales

**Art. 6.** La Société a un capital souscrit de quarante-cinq mille dollars américains (USD 45.000,-) représenté par vingt-deux mille quatre cent quatre-vingt dix neuf (22.499) actions ordinaires («Actions Ordinaires») et par une (1) action de commandité («Action de Commandité»), ayant une valeur nominale de deux dollars américains (USD 2,-) chacune. L'Action de Commandité sera détenue par la société ORASCOM LUXEMBOURG, prénommée, en tant qu'actionnaire commandité.

Le capital souscrit de la Société pourra être augmenté ou réduit par décision des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

**Art. 7.** Toutes les actions seront émises sous forme nominative.

Un registre des actions nominatives sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à la disposition de tout actionnaire, et ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, tels qu'il ont été communiqués à la Société, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient.

Le droit de propriété de l'actionnaire sur l'action nominative s'établit par l'inscription de son nom dans le registre des actions nominatives.

Tous les certificats d'actions émis seront signés par le Gérant.

Le Gérant peut accepter et inscrire dans le registre des actions nominatives un transfert sur base de tout document approprié constatant le transfert entre le cédant et le cessionnaire.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et informations pourront être envoyées. Cette adresse sera également portée au registre des actions nominatives. Les actionnaires peuvent, à tout moment, changer leur adresse enregistrée dans le registre des actions nominatives par le biais d'une communication écrite à la Société.

L'Action (les Actions) de Commandité appartenant au Gérant peut (peuvent) être librement cédée(s) à un gérant remplaçant ou supplémentaire, responsable de manière illimitée.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si la propriété de l'action est indivise ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à l'action.

### C. Gérance

**Art. 8.** La Société sera administrée par la société ORASCOM LUXEMBOURG, prénommée (ci-après le «Gérant»).

En cas d'incapacité légale, de liquidation ou d'une autre situation permanente empêchant le Gérant d'exercer ses fonctions au sein de la Société, la Société ne sera pas automatiquement dissoute et liquidée, sous condition que se tienne une assemblée générale d'actionnaires dans les quinze (15) jours suivant cet événement, au cours de laquelle les actionnaires pourront nommer, en respectant les règles de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts, un gérant remplaçant. L'absence d'une telle nomination entraînera la dissolution et la liquidation de la Société.

Une telle nomination d'un gérant remplaçant n'est pas soumise à l'approbation du Gérant.

**Art. 9.** Le Gérant est investi des pouvoirs les plus larges pour faire tous les actes d'administration et de disposition relevant de l'objet de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires appartiennent au Gérant.

**Art. 10.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la seule signature du Gérant ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Gérant.

**Art. 11.** Aucune convention ou autre transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourra être affectée ou annulée par le fait que le Gérant ou un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou fondés de pouvoir du Gérant auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme ou par le fait qu'ils seraient administrateurs, associés, directeurs, fondés de pouvoir ou employés de cette autre société ou firme. L'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir du Gérant qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires ne sera pas, par là même, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en toutes matières relatives à de pareils contrats ou pareilles affaires.

### D. Décisions des actionnaires

**Art. 12.** L'assemblée générale des actionnaires de la Société représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société, sous réserve que, sauf si les présents statuts en disposent autrement, une résolution ne sera valablement adoptée que si elle est approuvée par le Gérant.

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le Gérant. Les assemblées générales d'actionnaires seront convoquées par un avis donné par le Gérant indiquant l'ordre du jour et envoyé par courrier recommandé au moins huit (8) jours avant la date prévue pour la réunion à chaque actionnaire à l'adresse des actionnaires telle qu'inscrite au registre des actions nominatives.

L'assemblée générale annuelle se réunit le second mardi du mois d'avril à 15h00 au siège social ou dans tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le premier jour ouvrable suivant.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation.

#### E. Surveillance de la société

**Art. 13.** Les informations comptables liées au rapport annuel de la Société seront examinées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises nommés par le Gérant parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprise et rémunérés par la Société. Le Gérant déterminera leur nombre, et la durée de leur mandat.

Le(s) réviseur(s) d'entreprises accompliront toutes les fonctions qui leur sont attribuées par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, et la Loi sur la Titrisation.

#### F. Année sociale - Bilan - Répartition

**Art. 14.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale telle que prescrite par la loi. Cette affectation cessera d'être exigée lorsque le montant de la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit.

Des dividendes intérimaires pourront être distribués en observant les conditions légales.

#### G. Modifications des statuts

**Art. 16.** Les présents statuts pourront être modifiés, sous condition de l'approbation du Gérant, par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, à moins que les présents statuts n'en disposent autrement.

#### H. Dissolution - Liquidation

**Art. 17.** En cas de dissolution de la Société, un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, procéderont à la liquidation. Le ou les liquidateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui a décidé la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs ainsi que leur rémunération.

#### I. Dispositions finales - Loi applicable

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée et de la Loi sur la Titrisation.

##### *Souscription et libération*

Le capital a été souscrit comme suit:

Nom des Souscripteurs	Nombre d'actions souscrites
1.- ORASCOM LUXEMBOURG, prénommée . . . . .	1 Action de Commandité 1 Action Ordinaire
2.- ORASCOM TELECOM HOLDING S.A.E., prénommée . . . . .	22.498 Actions Ordinaires

Les vingt-deux mille cinq cents (22.500) actions ainsi souscrites sont entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de quarante-cinq mille dollars américains (USD 45.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

##### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2006.

##### *Frais*

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

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt les personnes susmentionnées, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoquées, se sont réunies en assemblée générale des actionnaires. Après avoir vérifié que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont unanimement résolu que le siège social de la Société sera établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

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

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

Signé: F. Deprez, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1<sup>er</sup> juin 2005, vol. 893, fol. 83, case 12. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 3 juin 2005.

J.-J. Wagner.

(048962.3/239/372) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.

**BlueBirds II PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.000.000,00.**

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

R. C. Luxembourg B 92.847.

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique le 23 mars 2005 que les mandats des gérants étant venus à échéance, l'associé unique a décidé de réélire pour une période renouvelable d'un an prenant immédiatement fin à l'issue de l'assemblée générale / des résolutions de l'associé unique de la Société qui délibérera en 2006 sur les comptes annuels de la Société clos au 31 décembre 2005:

- M. Bruno Keller, né le 22 décembre 1954 à Neuilly sur Seine, France, domicilié au 92, rue de Suffren, à Paris, France;

- M. Christophe Aubut, né le 3 novembre 1965 à Noisy le sec, France, domicilié au 113bis, rue des Bourguignons, 92270 Bois Colombes, France;

- M. Hugo Neuman, né le 21 octobre 1960 à Amsterdam, Pays-Bas, domicilié professionnellement au 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg; et

- Mlle Polyxéni Kotoula, né le 30 novembre 1973 à Athènes, Grèce, domiciliée professionnellement au 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 juin 2005.

*Pour la société*

P. Kotoula

*Un gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2005, réf. LSO-BF01359. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(046930.3/805/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

**LFS CORPORATE FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume J. Kroll.

R. C. Luxembourg B 108.509.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le vingt-sept mai.

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

Ont comparu:

1) la société de droit de l'Estonie OÜ KNOR INVEST, établie et ayant son siège social à Lucca põik 3, Tabasalu alevik, Harku vald, Harjumaa, 76901 Estonie, enregistrée auprès du registre des sociétés à Tallinn (Estonie), sous le numéro 10679903,

ici représentée par Madame Gabriele Schneider, directrice de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont,

en vertu d'une procuration sous seing privée, donnée à Tallinn (Estonie), le 5 février 2005;

2) la société de droit de l'Estonie OÜ PT CONSOLS, établie et ayant son siège social à Videviku 28-6, 10139 Tallinn (Estonie), enregistrée auprès du registre des sociétés à Tallinn (Estonie), sous le numéro 11047625,

ici représentée par Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont,

en vertu d'une procuration sous seing privée, donnée à Tallinn (Estonie), le 7 février 2005.

Les procurations signées ne varietur par la mandataire des comparantes et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée LFS CORPORATE FINANCE S.A., société anonyme.

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant à la majorité des voix requises pour la modification des statuts.



**Art. 3.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré par simple décision du conseil d'administration en tout autre lieu de cette commune et par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires comme en matière de modification des statuts, dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra même être transféré à l'étranger, sur simple décision du conseil d'administration, lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Nonobstant un tel transfert à l'étranger qui ne peut être que temporaire, la nationalité de la Société restera luxembourgeoise.

En toute autre circonstance, le transfert du siège de la Société à l'étranger et l'adoption par la Société d'une nationalité étrangère ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des associés et des obligataires.

La Société peut, par décision du conseil d'administration, créer, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, succursales, agences et bureaux.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, l'acquisition de biens meubles et immeubles, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à des tiers tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale.

Elle peut en outre effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières ou financières et prêter tous services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et encore accomplir toutes autres opérations à favoriser l'accomplissement de son objet social.

**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,00 (trente et un mille euros), représenté par 3.100 (trois mille cents) actions d'une valeur nominale de EUR 10,00 (dix euros) chacune.

Les actions sont nominatives.

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

**Art. 6.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années. Ils sont rééligibles. Le conseil élit en son sein un président et le cas échéant un vice-président.

Si par suite de démission, décès, ou toute autre cause, un poste d'administrateur devient vacant, les administrateurs restants peuvent provisoirement pourvoir à son remplacement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa prochaine réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et accomplir tous les actes de disposition et d'administration nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non.

La Société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à se déléguée par le conseil d'administration.

**Art. 8.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société seule, représentée par son conseil d'administration.

**Art. 9.** Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent. Il est convoqué par son président, en son absence par le vice-président ou par deux administrateurs.

Le conseil d'administration peut valablement délibérer si une majorité de ses membres sont présents ou représentés.

Chaque administrateur peut se faire représenter par un de ses collègues. Un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues à la fois.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple. En cas de partage des voix le président a voix prépondérante.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent transmettre leurs votes par tout moyen écrit de télécommunication.

Le conseil d'administration peut prendre des résolutions par la voie circulaire. Les propositions de résolutions sont dans ce cas transmises aux membres du conseil d'administration par écrit qui font connaître leurs décisions par écrit. Les décisions sont considérées prises si une majorité d'administrateurs a émis un vote favorable.

Il est dressé procès-verbal des décisions du conseil d'administration. Les extraits des décisions du conseil d'administration sont délivrés conformes par le président, à son défaut par deux administrateurs.

**Art. 10.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années. Ils sont rééligibles.

**Art. 11.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la Société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

**Art. 12.** Le conseil d'administration ainsi que les commissaires sont en droit de convoquer l'assemblée générale quand ils le jugent opportun. Ils sont obligés de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans le délai d'un mois, lorsque tous les actionnaires les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour.

Les convocations de toutes assemblées générales contiennent l'ordre du jour.

L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Les extraits des procès-verbaux des assemblées générales sont délivrés conformes par le président du conseil d'administration, à son défaut par deux administrateurs.

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième jeudi du mois de mai à 15.00 heures au siège social ou à tout autre endroit dans la commune du siège à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

L'assemblée générale annuelle aura un quorum seulement au cas où tous les actionnaires participent à la réunion.

Les actionnaires décident que les points suivants seront à discuter lors d'une assemblée générale et que ses résolutions doivent toujours être revêtues d'un vote affirmatif à l'unanimité de tous les actionnaires pour être adoptées:

1. augmentation ou réduction du capital social de la Société;
2. renonciation au droit de souscription préférentiel en cas d'augmentation du capital social;
3. changement du paire comptable ou des droits attaché aux actions; création de tout autre type d'actions; conversion d'un type d'actions dans l'autre;
4. modification des statuts sauf ceux imposés par la loi;
5. fusion de la Société avec une autre;
6. liquidation de la Société; réorganisation de la Société, approbation du plan de réorganisation et projet de nouveaux statuts de la Société;
7. distribution du bénéfice et attribution de dividendes;
8. nomination et remplacement du commissaire aux comptes;
9. acceptation de tout apport autre qu'en espèce pour l'issue de nouvelles actions;
10. approbation des comptes annuels de la Société;
11. annulation d'actions de la Société;
12. l'émission d'un emprunt obligataire convertible ou d'autres instruments similaires;
13. révocation et nomination des membres du conseil d'administration;
14. toutes les affaires soumises à l'assemblée générale par le conseil d'administration.

Du bénéfice annuel net de la Société cinq pour cent (5%) seront attribués à la réserve légale. Cette attribution cessera dès que la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit, mais devra toutefois être reconstituée si à un moment ou un autre et pour quelque raison que ce soit la réserve avait été entamée.

Le solde des bénéfices est à la libre disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder en cours d'exercice au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 14.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice commence au jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2005.

La première assemblée générale annuelle se réunit en 2006.

#### *Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) OÜ KNOR INVEST, préqualifiée, deux mille neuf cent quarante-cinq actions .....	2.945
2) OÜ PT CONSOLS, préqualifiée, cent cinquante-cinq actions .....	155
Total: trois mille cent actions .....	3.100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,00 (trente et un mille euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

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

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ EUR 2.150,00 (deux mille cent cinquante euros).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1. Monsieur Kalle Norberg, banquier, né le 10 mai 1966 à Tartu (Estonie), avec adresse professionnelle à L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon;
2. Monsieur Priit Pedaja, directeur de société, né le 9 juillet 1971 à Tartu (Estonie), avec adresse professionnelle à L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon;
3. Madame Gabriele Schneider, directrice de société, née le 31 octobre 1966 à Birkenfeld / Nahe (Allemagne), avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

*Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes:

DIRILOU, S.à r.l., société à responsabilité illimitée, établie et ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg B 103.248.

*Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2010.

*Quatrième résolution*

L'assemblée autorise le conseil d'administration de nommer Monsieur Priit Pedaja, président du conseil d'administration et administrateur délégué de la société, avec tous les pouvoirs pour engager la société par sa signature individuelle dans toutes affaires de gestion ordinaire et extraordinaire et encore celles qui sont relatives à l'exécution des décisions de l'assemblée générale et du conseil d'administration.

*Cinquième résolution*

Le siège social est établi à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume J. Kroll.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparante, celle-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

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

In the year two thousand five, on the twenty-seventh of May.

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

There appeared:

1) the Estonian company OÜ KNOR INVEST, established and having its registered offices in Lucca põik 3, Tabasalu alevik, Harku vald, Harjumaa, 76901 Estonia, filed with the company registrar in Tallinn (Estonia), under number 10679903,

here represented by Mrs Gabriele Schneider, manager, with professional address in L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont,

by virtue of a power of attorney issued and signed in Tallinn (Estonia), on this 5th day of the month of February 2005;

2) the Estonian company OÜ PT CONSOLS, established and having its registered offices in Videviku 28-6, 10139 Tallinn (Estonia), filed with the company registrar in Tallinn (Estonia) under number 11047625,

here represented by Mr Pierre Schmit, director of companies, with professional address in L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont,

by virtue of a power of attorney issued and signed in Tallinn (Estonia), on this 7th day of the month of February in the year 2005.

The proxies given, signed ne varietur by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated above, have requested the notary to enact the articles of incorporation of a (société anonyme) which they declare organized between themselves:

**Art. 1.** Between the appearing parties and all third parties which in the future will become shareholders, a Luxembourg limited joint stock company (société anonyme) is formed under the corporate name of LFS CORPORATE FINANCE S.A.

**Art. 2.** The Company is formed for an unlimited duration. It may be wound up by a resolution of the extraordinary general shareholders' meeting, called and voting pursuant to the conditions required for the amendment of the Articles of Association.

**Art. 3.** The registered offices of the Company are established in Luxembourg. They may be transferred by simple resolution of the Board of Directors to any other place within the Municipality of Luxembourg or by resolution of the extraordinary general shareholders' meeting to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg. They may even be transferred abroad by simple resolution of the Board of Directors, should extraordinary events arise or be deemed imminent, whether of military, political, economic or social nature, which would impair the normal activity of the Company at its offices, and until such events will have ceased.

Notwithstanding such a transfer which can only be temporary the Company will remain of Luxembourg nationality. In any other circumstances, the transfer abroad of the registered offices of the Company and the change of its nationality can only be decided unanimously by all associates and bond owners.

The company may by decision of the Board of Directors establish either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad subsidiary companies, branches, offices and agencies.

**Art. 4.** The corporate object is: to take participations, in any form and of any kind whatsoever, in Luxembourg or foreign commercial, industrial, financial enterprises and others, to acquire any securities and rights by means of participation, contribution, underwriting, firm taking, option, purchase, exchange, negotiation or in any other manner and further to acquire patents and trademarks and grant licences, to acquire movable and fixed property, to manage and implement the same. It may borrow, even by means of bond issues, or otherwise undergo indebtedness for the purpose of financing its business activity. It may also support and grant any financial assistance, loans, advances or guarantees for the benefit of enterprises in which it holds an interest.

The Company may also carry out any commercial, industrial, personal estate, real estate or financial transactions and render all services either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, as well as perform any operations in order to promote the accomplishment of its corporate object.

**Art. 5.** The subscribed capital is set at EUR 31,000.00 (thirty-one thousand euros), represented by 3,100 (three thousand one hundred) shares of a par value of EUR 10.00 (ten euros) each.

Shares are issued in registered form.

The Company may redeem its own shares subject to the provisions of law.

**Art. 6.** The Company is managed by a Board of Directors of three members at least. The members of the Board of Directors are appointed for a term which may not exceed six years. They are re-eligible.

The Board of Directors elects among its members a chairman and from time to time a vice-chairman.

If as a result of resignation, death or any other event the post of a director becomes vacant, the remaining directors may temporarily fill the vacancy until the next forthcoming general meeting of shareholders which will proceed towards a final election.

**Art. 7.** The Board of Directors is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to perform all acts of disposition and administration which are necessary or useful for the implementation of the corporate object, excepting those acts which are specifically reserved to the competency of the general shareholders' meeting by virtue of law or of these Articles. Among others, the Board of Directors may compromise, transact, consent into waivers of claims and grant releases with or without payment.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day to day management of the Company and its representation therefore to one or more directors, managing directors, delegates and other agents who need not be shareholders of the Company.

The Company is bound by the joint signature of two directors or by the individual signature of any person so delegated by the Board of Directors.

**Art. 8.** All actions in court, whether the Company is plaintiff or defendant, are carried in the sole name of the Company represented by its Board of Directors.

**Art. 9.** The Board of Directors meets as often as the interests of the Company require. The Board of Directors is called by its chairman, failing him by its vice-chairman or by two members of the Board of Directors.

The Board of Directors may pass valid resolutions whenever a majority of its members are present or represented. A director may have himself represented by one of his fellow directors.

A director may only represent one of his fellows at one time. Resolutions by the Board of Directors are passed by simple majority.

In the event of equalling votes, the chairman has a casting vote. Whenever there are matters of urgency, directors may transmit their votes by all means of telecommunication in writing.

The Board of Directors may resolve by means of circulated minutes where the proposed resolutions are transmitted in writing to the directors, who will transmit their decisions in writing to the Company.

Resolutions are deemed adopted whenever a majority of directors has transmitted an assenting vote.

Resolutions by the Board of Directors are recorded by proper minutes. Excerpts of the Board of Directors' resolutions are delivered and certified by the chairman, failing him by two directors.

**Art. 10.** The Company shall be supervised by one or more statutory auditors. They are appointed for a term which may not exceed six years. They may be re-elected.

**Art. 11.** The Company's fiscal year runs from the first of January to the thirty-first of December. Every year, on the thirty-first day of December, the books, registers and accounts are closed. The Board of Directors establishes the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the annual accounts.

**Art. 12.** The Board of Directors and the statutory auditors as well have authority to call a general shareholders' meeting whenever they deem so appropriate. They are bound to call the meeting in a way that it will gather within one month's time whenever they are so requested in writing bearing the agenda which includes proposals by all shareholders.

Calling notices to all general meetings shall bear the agenda.

Excerpts from the minutes of the general meetings are delivered and certified by the chairman of the Board of Directors, failing him by two directors.

**Art. 13.** The annual general shareholders' meeting shall take place on the second Thursday of the month of May at 15.00 o'clock at the Company's registered offices or at such other place within the municipality of those registered offices as shall be indicated in the notice of convening. Whenever the day set for the annual meeting is a legal holiday, the shareholders shall meet on the next following working day at the same time.

The General Meeting shall have a quorum only in case all shareholders are participating in the meeting.

The shareholders agree that the following items shall be decided by the General Meeting and such resolutions shall always require the affirmative vote of all shareholders:

1. an increase or reduction of the Company's share capital;
2. waiver of pre-emption rights on increase of the Company's share capital;
3. a change of the par value of or the rights attached to any of the shares; issue of any other type of shares than currently issued; conversion of shares of one type for another;
4. the amendment of the Company's Articles of Association, unless changes are required by the law;
5. merger of the Company;
6. liquidation of the Company; reorganisation of the Company, approval of reorganisation plan and draft new Articles of Association of the Company;
7. distribution of profit and payment of dividends;
8. appointment and change of the Company's auditor;
9. approval of non-monetary contribution as a payment for newly issued shares;
10. approval of the Company's audited financial statements;
11. redemption of the Company's shares;
12. issuing of convertible bonds or similar instruments;
13. appointment and removal of members of the Board; and
14. all issues directed to the General Meeting by the Board.

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve fund. This allocation shall 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, but shall, however, be resumed until it is entirely reconstituted, if, at a certain moment and for any reason whatsoever, the reserve fund has been broken into.

The Board of Directors is authorized to pay interim dividends during the course of the fiscal year within the limits set forth by law.

**Art. 14.** In respect of any items not covered by these Articles of Association, the parties submit to the provisions of the law of August 10th, 1915 as amended.

*Transitory provision*

The first financial year shall commence at the date of this present deed of formation of the Company and shall cease on the 31st day of December 2005.

The first annual general meeting will convene in 2006.

*Subscription*

The company capital has been subscribed as follows:

1. OÜ KNOR INVEST, prenamed, two thousand nine hundred forty-five shares . . . . .	2,945
2. OÜ PT CONSOLS, prenamed, one hundred fifty-five shares . . . . .	155
Total: three thousand one hundred shares . . . . .	3,100

All the subscribed shares have been fully paid in cash, so that the amount of EUR 31,000.00 (thirty-one thousand Euros) is as of now available to the Company.

*Statement*

The notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the law of August 10, 1915 on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

*Estimation of costs*

The amount of the costs, expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 2,150.00 (two thousand one hundred and fifty euros).

*Extraordinary general meeting*

And immediately after the incorporation of the Company, the parties appearing, representing the entire subscribed capital and considering themselves duly convened have proceeded to an extraordinary general meeting, during which they have passed the following resolutions:

*First resolution*

The number of the directors is fixed at three and the number of statutory auditors is fixed at one.

The following persons are appointed directors:

1. Mr Kalle Norberg, banker, born on May 10th, 1966 in Tartu (Estonia), with professional address in L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon;
2. Mr Priit Pedaja, director of companies, born on July 9th, 1971 in Tartu (Estonia), with professional address in L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon;
3. Mrs Gabriele Schneider, manager, born on October 31st, 1966 in Birkenfeld / Nahe (Germany), with professional address in L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

52634

*Second resolution*

The following person is appointed statutory auditor:

DIRILOU, S.à r.l., société à responsabilité illimitée, établie et ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg B 103.248.

*Third resolution*

The term of office of the directors and the statutory auditor shall end at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010.

*Fourth resolution*

The shareholders authorize the Board of directors to nominate Mr Priit Pedaja, president of the Board of Directors and Managing Director of the company, with full power to bind the company under his sole signature in the day-to-day management and to execute all ordinary and extraordinary decisions by the Board of directors.

*Fifth resolution*

The registered office of the company is at L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume J. Kroll.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the proxy holder of the appearing parties, this deed is worded in French followed by an English translation and that, at the request of the same proxy holder, in case of divergences between the French and the English text, the English version shall prevail.

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

This deed having been read to the proxy holder of the appearing parties, said proxy holder signed together with Us, the notary, the present deed.

Signé: G. Schneider, P. Schmit, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2005, vol. 148S, fol. 72, case 4. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juin 2005.

A. Schwachtgen.

(049923.3/230/360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2005.

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

**Capital social: EUR 2.000.000,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 98.296.

*Extrait des résolutions des associés de la Société prises en date du 19 mai 2005*

En date du 19 mai 2005, les associés de la Société ont pris les résolutions suivantes:

\* d'accepter la démission de Monsieur David Floyd, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., de son mandat en tant que gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 19 mai 2005;

\* de nommer Monsieur Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., en tant que nouveau gérant de Catégorie A de la Société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

*Gérants de Catégorie A:*

- M. Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A.;

- M. Timothy Minns, avec adresse professionnelle à Merrill Lynch Financial Center, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Royaume-Uni.

*Gérant de Catégorie B:*

- M. François Lex, avec adresse professionnelle à 223, rue Saint Honoré, F-75001 Paris, France.

*Gérant de Catégorie C:*

- M. Guy Harles, avec adresse professionnelle à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

MIROIR HOLDINGS, S.à r.l.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02154. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047494.3/250/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.



**AMIS DE LA CULTURE FRANÇAISE, A.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: L-3333 Hellange, 71, route de Bettembourg.  
R. C. Luxembourg F818.

*Extrait de l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement en date du 15 avril 2005*

L'Assemblée Générale Ordinaire des membres de l'association des AMIS DE LA CULTURE FRANÇAISE, s'est réunie au siège social le 15 avril 2005.

L'Assemblée est ouverte à 18.00 heures sous la présidence de Monsieur Robert Esch, qui désigne comme secrétaire Monsieur Jean Graul et comme scrutateur Madame Graul-Khvostova Svitlana.

Les associés de la prédite association se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et on pris à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

*Résolution unique*

Transfert du siège social:

L'assemblée décide de transférer le siège social de Bettembourg à Hellange et de modifier en conséquence l'article trois premier alinéa des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 3.** Le siège social est établi à Hellange.

L'adresse du siège social est fixée à L-3333 Hellange, 71, route de Bettembourg.

Plus rien n'étant à délibérer la séance est levée.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau pour servir et valoir ce que de droit.

Bettembourg, le 15 avril 2005.

Signature / Signature / Signature

*Le président / Le secrétaire / Le scrutateur*

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2005, réf. LSO-BF02437. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047489.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**MIROIR PROPERTY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.935.400,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 98.297.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 19 mai 2005*

En date du 19 mai 2005, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

\* d'accepter la démission de Monsieur David Floyd, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., de son mandat en tant que gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 19 mai 2005;

\* de nommer Monsieur Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., en tant que nouveau gérant de Catégorie A de la Société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

*Gérants de Catégorie A:*

- M. Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A.;

- M. Timothy Minns, avec adresse professionnelle à Merrill Lynch Financial Center, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Royaume-Uni.

*Gérant de Catégorie B:*

- M. François Lex, avec adresse professionnelle à 223, rue Saint Honoré, F-75001 Paris, France.

*Gérant de Catégorie C:*

- M. Guy Harles, avec adresse professionnelle à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

MIROIR PROPERTY, S.à r.l.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02149. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047501.3/250/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**DOUBLON PROPERTY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.514.275,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 96.378.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 19 mai 2005*

En date du 19 mai 2005, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

\* d'accepter la démission de Monsieur David Floyd, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., de son mandat en tant que gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 19 mai 2005;

\* de nommer Monsieur Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., en tant que nouveau gérant de Catégorie A de la Société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

*Gérants de Catégorie A:*

- M. Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A.;

- M. Timothy Minns, avec adresse professionnelle à Merrill Lynch Financial Center, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Royaume-Uni.

*Gérant de Catégorie B:*

- M. Fabrice de Clermont-Tonnerre, avec adresse professionnelle à 10, place Vendôme, F-75001 Paris, France.

*Gérant de Catégorie C:*

- M. Guy Harles, avec adresse professionnelle à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

DOUBLON PROPERTY, S.à r.l.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02132. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047514.3/250/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**METALPAR SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 49.182.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 2 juin 2005 que, le mandat des organes sociaux étant venu à échéance, ont été renommés:

*a) administrateurs:*

\* Monsieur Guy Glesener, conseiller juridique, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince-Henri;

\* Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve;

\* Monsieur Gérard Zappa, administrateur de sociétés, demeurant à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince-Henri.

*b) commissaire aux comptes:*

\* Monsieur Pierre Schmit, licencié en sciences économiques, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

Le mandat des organes sociaux nouvellement élu expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

Luxembourg, le 2 juin 2005.

Pour extrait conforme

Signature

*Pour le conseil d'administration*

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2005, réf. LSO-BF01226. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(046943.3/535/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

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

**Capital social: EUR 1.903.475,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 96.379.

*Extrait des résolutions des associés de la Société prises en date du 19 mai 2005*

En date du 19 mai 2005, les associés de la Société ont pris les résolutions suivantes:

\* d'accepter la démission de Monsieur David Floyd, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., de son mandat en tant que gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 19 mai 2005;

\* de nommer Monsieur Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., en tant que nouveau gérant de Catégorie A de la Société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

*Gérants de Catégorie A:*

- M. Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A.;

- M. Timothy Minns, avec adresse professionnelle à Merrill Lynch Financial Center, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Royaume-Uni.

*Gérant de Catégorie B:*

- M. Fabrice de Clermont-Tonnerre, avec adresse professionnelle à 10, place Vendôme, F-75001 Paris, France.

*Gérant de Catégorie C:*

- M. Guy Harles, avec adresse professionnelle à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

DOUBLON HOLDINGS, S.à r.l.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02134. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047524.3/250/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

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

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 85.235.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social le 20 mai 2005*

A l'unanimité, il a été décidé ce qui suit:

1. L'assemblée accepte la démission de l'Administrateur:

- Monsieur Alain Jacquet, employé privé, né le 24 novembre 1965 à Metz, demeurant à F-57530 Courcelles Chaussy, 14, rue des Roses.

L'assemblée élit en remplacement:

- Monsieur Calogero Schembri, employé, né le 15 juillet 1967 à Briey (54), demeurant 9, rue des Bouvreuils, 57255 Sainte Marie aux Chênes.

Le mandat de l'Administrateur expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2009.

2. L'assemblée accepte la démission de Monsieur Alain Jacquet, employé privé, de ses fonctions d'Administrateur-Délégué.

- Monsieur Calogero Schembri, préqualifié est élu aux fonctions d'Administrateur-Délégué qui aura tous pouvoirs pour engager la société par sa seule signature.

Son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de 2009.

La société se trouve engagée, soit par la signature individuelle de l'Administrateur-Délégué, soit par la signature conjointe de deux Administrateurs dont l'une doit être celle de l'Administrateur-Délégué.

3. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée après lecture du procès-verbal qui est signé par le Président, le Secrétaire et le Scrutateur.

Signature / Signature / Signature

*Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur*

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2005, réf. LSO-BE07249. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(046944.4/642/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

**MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**
**Capital social: DKK 40.400.000,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 96.380.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 19 mai 2005*

En date du 19 mai 2005, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

\* d'accepter la démission de Monsieur David Floyd, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., de son mandat en tant que gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 19 mai 2005;

\* de nommer Monsieur Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A., en tant que nouveau gérant de Catégorie A de la Société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

*Gérants de Catégorie A:*

- M. Steven Glassman, avec adresse professionnelle à c/o Merrill Lynch Global Principal Investments, 4 World Financial Center, 9th Floor, New York, NY 10080, U.S.A.;

- M. Timothy Minns, avec adresse professionnelle à Merrill Lynch Financial Center, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Royaume-Uni.

*Gérant de Catégorie B:*

- M. Guy Harles, avec adresse professionnelle à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02131. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047540.3/250/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**SWISS LIFE FUNDS (LUX), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 69.186.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 9 mai 2005*

L'Assemblée Générale a décidé de ratifier la nomination de Monsieur Nicolaus Bocklandt en tant qu'administrateur de la société en remplacement de Monsieur Michel Cattaneo qui a démissionné de son poste d'administrateur en date du 4 octobre 2004.

L'Assemblée Générale a décidé de renouveler les mandats des administrateurs suivants:

- Madame Dagmar Maroni, née le 27 juin 1972 à Siat (Suisse), demeurant au 19B Granville Road, TN13 lex, Sevenoaks, Kent, Grande-Bretagne, administrateur;

- Monsieur Patrick Schols, né le 13 avril 1959 à Hasselt (Belgique), demeurant professionnellement au 25, route d'Arlon, L-8009 Strassen;

- Monsieur Stephan Heitz, né le 25 janvier 1963 à Schaffhausen (Suisse), demeurant professionnellement au 40, General Guisan-Quai, CH-8022 Zurich, Président et administrateur;

- Monsieur Nicolaus Bocklandt, né le 25 novembre 1956 à Manderfeld (Belgique), demeurant professionnellement au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, administrateur.

et de la société PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., réviseur d'entreprises, établie et ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 65.477;

pour une nouvelle période d'une année expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de la société au 31 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 10 mai 2005.

MERCURIA SERVICES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02015. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047636.3/1005/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 28.967.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 2 mai 2005*

- Conformément à l'article 13 des statuts de la société et à l'article 22 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, le Conseil d'administration nomme KPMG AUDIT, S.à r.l., avec siège social 31, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg, comme réviseur indépendant de la société. Ce mandat se terminera lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

- Le Conseil d'administration nomme en tant qu'administrateur-délégué Monsieur Johan Dejans, employé privé, avec adresse professionnelle au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Son mandat se terminera lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

- Conformément à l'article 9 des statuts et à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'administration nomme Madame Claude-Emmanuelle Cottier Johansson, employée privée, avec adresse professionnelle au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, déléguée à la gestion journalière. Son mandat se terminera lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

- La société sera valablement engagée par la signature conjointe de deux délégués à la gestion journalière.

- Le Conseil d'administration nomme Monsieur Michiel Schölvinck, CEO de ING TRUST B.V., demeurant 8, Waldeck Pyrmontlaan à NL-1862 EV Bergen en tant que Président du Conseil d'administration.

Luxembourg, le 2 mai 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2005, réf. LSO-BE06588. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047601.3/655/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**EUROTAXGLASS'S ACQUISITION S.A., Aktiengesellschaft.**

**Gesellschaftskapital: EUR 2.714.068,75.**

Gesellschaftssitz: L-1882 Luxemburg, 5, rue Guillaume Kroll.  
H. R. Luxemburg B 102.125.

*Auszug des Zirkularbeschlusses des Verwaltungsrates vom 26. April 2005*

Am 26. April 2005 hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft einstimmig beschlossen,

- den Rücktritt des Herrn Stephan Lobmeyr als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft, mit beruflicher Adresse in c/o Hicks, Muse, Tate and Furst Limited, 21, Grosvenor Place, London SW1X7HF, Vereinigtes Königreich, anzunehmen;

und

- gemäß Artikel 51, dritter Absatz, des Gesetzes vom 10 August 1915, neue Fassung, Herrn Neil Richardson, geboren am 24. Januar 1957 in New Castle-Upon-Tyne, Vereinigtes Königreich, mit beruflicher Adresse in 21, Grosvenor Place, London SW1X7HF, Vereinigtes Königreich, als neues Verwaltungsratsmitglied zu ernennen. Sein Mandat gilt bis zur jährlichen Aktionärsversammlung, die über die Konten des Geschäftsjahres 2004 zu entscheiden hat.

Als Folge dieser Kooptation setzt sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft von nun an wie folgt zusammen:

- Herr Peter Rau,
- Herr John R. Muse,
- Herr Neil Richardson,
- Herr Fabrizio Zappaterra,
- Herr Dr. Hans Michel Piëch,
- Herr Dr. Gerhard Zeidler,
- Herr Philippe von Stauffenberg.

Diese Kooptation gilt als provisorisch bis zu ihrer Annahme durch die nächste Aktionärsversammlung.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 7. Juni 2005.

EUROTAXGLASS'S ACQUISITION S.A.

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02122. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047614.3/250/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

**JOBA FASSADEN, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-5534 Remich, 17, rue Foascht.

H. R. Luxemburg B 70.507.

*Ausserordentliche Generalversammlung vom 4. Mai 2004*

Im Jahre zweitausendvier, den dritten Mai in Remich.

Sind erschienen:

1. Herr Winfried Barton, Maler; wohnhaft in D-54450 Freudenburg, Am Eiderberg 16;
2. Frau Jolanta Barton, ohne besonderen Stand, wohnhaft in D-54450 Freudenburg, Am Eiderberd 16.

Die Komparenten sind die alleinigen Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JOBA FASSADEN GmbH, mit Sitz in L-5534 Remich, 17, rue Foascht, gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch den Notar Alphonse Lentz, mit Amtssitz in Remich, am 5 Juli 1999, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 694 vom 17. September 1999, abgeändert gemäß Urkunde aufgenommen durch den genannten Notar Alphonse Lentz, am 4. Juli 2000, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 809 vom 6. November 2000.

Die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Sektion B und Nummer 47.981.

*Erster und einziger Beschluss*

Die Gesellschafter bestätigen Herrn Kirsch Herman Josef, Malermeister, wohnhaft in D-54450 Freudenburg, 24, Gartenstrasse und Herrn Winfried Barton, vorbenannt, in ihrem Mandat als technischer beziehungsweise als administrativer Geschäftsführer der Gesellschaft.

Die Gesellschaft wird ab jetzt nach außen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift der beiden Geschäftsführer der Gesellschaft.

W. Barton / J. Barton.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2004, réf. LSO-AQ01660. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(047723.3/000/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.

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

Siège social: Mondercange, 90, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 94.497.

*Cession de parts sociales*

Entre les soussignés:

Monsieur Philippe Willocx, ingénieur en informatique, né le 21 août 1957 à Ixelles, demeurant à Heverlee, Prinses Lydialaan 77,

ci-après qualifié le cédant, d'une part, et

Monsieur Jamal Alaoui, économiste, né le 31 juillet 1957 à Marrakech, demeurant à Marrakech, Cité Inara bloc 14 n° 643,

ci-après qualifié le cessionnaire, d'autre part,

a été convenu ce qui suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Le cédant cède au cessionnaire, qui accepte, 52 (cinquante-deux) parts sociales libérées à concurrence de 100% de la société à responsabilité limitée GNOSIS, S.à r.l., dont le siège est situé à Mondercange, Grand-rue 90, société constituée le 2 juillet 2003 suivant acte reçu de Maître Robert Schumann, notaire de résidence à Differdange, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 821 du 7 août 2003, et enregistrée le 22 juillet 2003 au Registre de Commerce de et à Luxembourg Section B numéro 94.497.

**Art. 2.** Le cessionnaire reconnaît avoir reçu les titres qui lui ont été cédés et le cédant déclare avoir touché le prix de 1,- EUR (un euro).

**Art. 3.** Le cessionnaire décharge formellement le cédant de tous versements qui doivent éventuellement encore être faits sur ces titres ainsi que de toutes autres obligations qui résulteraient ou pourraient résulter pour le cédant de la propriété temporaire desdits titres.

**Art. 4.** La présente cession est régie par la loi luxembourgeoise et toutes les contestations seront de la compétence du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

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

Fait en quatre exemplaires à Windhof et Marrakech, le 21 mars 2005.

Signature / Signature

Le cédant / Le cessionnaire

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2005, réf. LSO-BE02485. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(047725.3/000/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2005.



**P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.362.

—  
Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 14 mai 2001 et avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, le capital social de la société a été converti de LUF 5.000.000,- en EUR 123.946,76. Le capital social est dorénavant fixé à EUR 123.946,76 (cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros et soixante-seize cents), divisé en 500 (cinq cents) actions sans désignation de valeur nominale.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

*Pour P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2005, réf. LSO-BF01813. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(048084.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2005.

---

**P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 26.362.

—  
Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 10 mai 2004, les mandats des Administrateurs MM. Guy Baumann, Jean Bodoni et Guy Kettmann ont été renouvelés pour une durée de six ans. AUDIT TRUST S.A., société anonyme, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été nommée Commissaire aux comptes en remplacement de Marie-Claire Zehren. Tous les mandats s'achèveront à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2010.

Luxembourg, le 6 juin 2005.

*Pour P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2005, réf. LSO-BF01815. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(047977.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2005.

---

**P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 26.362.

—  
Les statuts coordonnés, enregistrés le 7 juin 2005, ref. LSO-BF01799, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2005.

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

Luxembourg, le 9 juin 2005.

*Pour P.I., GROUPE PIERRE INVEST S.A., Société Anonyme Holding*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(048086.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2005.

---

**SBIC INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 39.444.

—  
Monsieur Richard Mansell-Jones, Knollys House 17, Addiscombe Road, Croydon CRO 6SR, United Kingdom, s'est démis de ses fonctions d'Administrateur avec effet au 6 mai 2005.

Luxembourg, le 30 mai 2005.

*Pour SBIC INVESTMENTS S.A.*

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2005, réf. LSO-BF00133. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(046933.3/1017/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

---

**SES ASTRAnet S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.  
R. C. Luxembourg B 57.624.

—  
EXTRAIT

Suite à l'Assemblée Générale de la société du 14 avril 2005, la composition du Conseil d'Administration de la société est la suivante:

*Administrateurs:*

- M. Martin Halliwell, demeurant à Betzdorf (Grand-Duché de Luxembourg);
  - M. Pdraig McCarthy, demeurant à Betzdorf (Grand-Duché de Luxembourg);
  - M. Ferdinand Kayser, demeurant à Betzdorf (Grand-Duché de Luxembourg);
  - Mme Miriam Murphy, demeurant à Betzdorf (Grand-Duché de Luxembourg);
  - M. Alexander Oudendijk, demeurant à Betzdorf (Grand-Duché de Luxembourg).
- Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2006.

*Réviseur d'entreprises:*

ERNST & YOUNG, Société Anonyme, 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach.

*Gestion journalière*

La gestion journalière des affaires de la société est déléguée aux 2 personnes suivantes:

- Mme Miriam Murphy, SVP General Counsel;
- M. Alexander Oudendijk, SVP Sales & Marketing.

Les délégués à la gestion journalière ont le pouvoir de signature conjointe.

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

Betzdorf, le 7 juin 2005.

*Pour la société*

M. Murphy

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2005, réf. LSO-BF02340. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(048088.3/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2005.

---

**IGEBA-LUX, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**  
Gesellschaftssitz: L-5635 Mondorf-les-Bains, 18, avenue Marie-Adélaïde.  
H. R. Luxemburg B 94.944.

Im Jahre zweitausendfünf, am einunddreissigsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Roger Arrensdorff, im Amtssitz zu Bad-Mondorf.

Sind erschienen:

1) Thomas Thiel, Ingenieur, wohnhaft in D-66359 Bous, Dr. Arweiler Strasse 9, hier vertreten durch Bernhard Zimmer, Ingenieur, wohnhaft zu D-66663 Hilbringen/Merzig, Im Seitert 1, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift vom 19. Mai 2005, welche Vollmacht nach ne varietur Unterzeichnung durch die Komparenten und den amtierenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigebogen bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Eigentümer von einunddreissig (31) Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung IGEBA-LUX, GmbH, mit Sitz zu L-5635 Mondorf-les-Bains, 18, avenue Marie-Adélaïde, gegründet gemäß Urkunde, aufgenommen vor Notar Emile Schlessler, mit dem Amtssitz in Luxemburg am 24. Juli 2003, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 923 vom 9. September 2003, welche Statuten abgeändert wurden gemäss Urkunde aufgenommen vor Notar Henri Beck mit dem Amtssitz zu Echternach am 2. Februar 2005, welche noch nicht veröffentlicht ist im vorgenannten Mémorial.

Der Komparent erklärt andurch unter der gesetzlichen Gewähr Rechtens abzutreten an Bernhard Zimmer, Ingenieur, wohnhaft zu D-66663 Hilbringen/Merzig, Im Seitert 1, hier anwesend und dies annehmend, sechzehn (16) Anteile der vorgenannten Gesellschaft, zum Preise von eintausendsechshundert Euro (1.600,- EUR).

2) Horst Lessel, Ingenieur, wohnhaft in D-66773 Schwalbach, Siedlungsstrasse 7, hier vertreten durch Bernhard Zimmer, Ingenieur, wohnhaft zu D-66663 Hilbringen/Merzig, Im Seitert 1, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift vom 19. Mai 2005, welche Vollmacht nach ne varietur Unterzeichnung durch die Komparenten und den amtierenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigebogen bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Eigentümer von einunddreissig (31) Anteile der vorgenannten Gesellschaft mit beschränkter Haftung IGEBA-LUX, GmbH.

Der Komparent erklärt andurch unter der gesetzlichen Gewähr Rechtens abzutreten an Hans Ring, Ingenieur, wohnhaft in D-66763 Dillingen/Saar, Pfaffenweg 48,

hier vertreten durch Bernhard Zimmer, Ingenieur, wohnhaft zu D-66663 Hilbringen/Merzig, Im Seitert 1, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift vom 11. Mai 2005,

welche Vollmacht nach ne varietur Unterzeichnung durch die Komparenten und den amtierenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden, sechzehn (16) Anteile der vorgenannten Gesellschaft, zum Preise von eintausendsechshundert Euro (1.600,- EUR).

Die Zessionare werden Eigentümer der ihnen abgetretenen Anteile und haben Anrecht auf alle Einkünfte und Gewinne, welche die ihnen abgetretenen Anteile erbringen von heute angerechnet.

Die Zessionare werden in alle Rechte und Pflichten eingesetzt, welche den abgetretenen Anteilen anhaften.

Die Zedanten bekennen von den Zessionaren die hiervor stipulierten Verkaufspreise, vor gegenwärtiger Urkunde, in Abwesenheit des Notars, ausbezahlt erhalten zu haben, weshalb hiermit Quittung.

Sodann treten gegenwärtiger Urkunde bei:

Bernhard Zimmer und Hans Ring, beide vorgenannt, Hans Ring, vertreten wie hiervor erwähnt,

um im Namen der Gesellschaft, gemäß Artikel 1690 des Code Civil, die genannten Abtretungen annehmen und sie entbinden die Zessionare von einer diesbezüglichen Zustellung an die Gesellschaft. Weiterhin erklären sie daß keine Opposition und kein Hindernis bestehen, welche die Ausführung dieser Abtretungen aufhalten könnten.

Schließlich haben die Anteilhaber Thomas Thiel, Bernhard Zimmer, Horst Lessel und Hans Ring, vorgenannt, vertreten wie hiervor erwähnt, in einer Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

*Erster Beschluß*

Sie geben ihr Einverständnis zu den hiervor gemachten Abtretungen.

*Zweiter Beschluß*

Infolge dieser Abtretung hat Artikel 6 der Statuten fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendvierhundert Euro (12.400,- EUR), und ist eingeteilt in einhundertvierundzwanzig (124) Geschäftsanteile zu je einhundert Euro (100,- EUR).

Die Geschäftsanteile wurden wie folgt gezeichnet:

1. Herr Thomas Thiel, vorgenannt, fünfzehn Anteile . . . . .	15
2. Herr Bernhard Zimmer, vorgenannt, siebenundvierzig Anteile . . . . .	47
3. Herr Horst Lessel, vorgenannt, fünfzehn Anteile . . . . .	15
4. Herr Hans Ring, vorgenannt, siebenundvierzig Anteile . . . . .	47
Total: hundertvierundzwanzig Anteile. . . . .	124»

Worüber Urkunde, errichtet wurde zu Bad-Mondorf, in der Amtsstube.

Nach Vorlesung an die Komparenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: B. Zimmer, R. Arrensdorff.

Enregistré à Remich, le 9 juin 2005, vol. 469, fol. 19, case 4. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Molling.*

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

Mondorf-les-Bains, le 13 juin 2005.

R. Arrensdorff.

(049158.3/218/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.

**IGEBA-LUX, GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5635 Mondorf-les-Bains, 18, avenue Marie-Adélaïde.

R. C. Luxembourg B 94.944.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.

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

Mondorf-les-Bains, le 13 juin 2005.

R. Arrensdorff.

(049161.3/218/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.

**STANDARD INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 39.445.

Monsieur Richard Mansell-Jones, Knollys House 17, Addiscombe Road, Croydon CRO 6SR, United Kingdom, s'est démis de ses fonctions d'Administrateur avec effet au 6 mai 2005.

Luxembourg, le 30 mai 2005.

*Pour STANDARD INTERNATIONAL HOLDINGS S.A.*

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2005, réf. LSO-BF00134. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(046935.3/1017/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

**TICARA HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Registered office: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 42.560.

In the year two thousand and five, on the twenty-fourth day of May.  
Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch (Luxembourg).

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of TICARA HOLDING S.A., having its registered office in L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse, incorporated by a deed of Maître Réginald Neuman, then notary residing in Luxembourg, on November 24, 1992, published in the Mémorial C number 143 of April 2, 1993. The Articles of Incorporation were amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary of the July 28, 2004, published in the Mémorial C number 1.097 of October 29, 2004.

The meeting is presided over by Mrs Danielle Schroeder, company director, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Fadhila Mahmoudi, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Gaby Feipel, private employee, residing in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to record:

I. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II. As it appears from the attendance list, all the shares in issue are represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is regularly constituted and can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders declare having had full prior knowledge.

III. That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

*Agenda*

1. Decision to wind up the company and put the company into liquidation.
  2. Appointment of Messrs Nikolaos Ntavos and Nikolaos Dimellas as liquidators and determination of their powers.
- The meeting having considered the agenda, the meeting took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides a dissolution in anticipation of the company and puts the company into liquidation as of this day.

*Second resolution*

The meeting appoints as liquidators:

Mr Nikolaos Ntavos, born in Tessaloniki (Greece), on October 29, 1950, residing in 44, Kifissias avenue, GR-151 25 Athens (Greece),

Mr Nikolaos Dimellas, born in Peiraiefs (Greece), on April 2, 1961, residing in 44, Kifissias avenue, GR-151 25 Athens (Greece).

The liquidators have the broadest powers as provided for by Articles 144 to 148 bis of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

They may in particular accomplish all the acts provided for by Article 145 without requesting the authorization of the general meeting in the cases in which it is requested.

They may exempt the registrar of mortgages to take registration automatically; renounce all the real rights, preferential rights, mortgages, actions for rescission; remove the attachment, with or without payment of all the preferential or mortgaged registrations, transcriptions, attachments, oppositions or other impediments.

The liquidators are furthermore relieved from inventory and may refer to the accounts of the Company.

They may also, under their responsibility, for special or specific operations, delegate to one or more proxies such part of his powers they determine and for the period they will fix.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surname, Christian name, civil status and residence, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendundfünf, am vierundzwanzigsten Mai.

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

Traten zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der Gesellschaft TICARA HOLDING S.A., mit Sitz in L-2320 Luxemburg, 21, boulevard de la Pétrusse, die gegründet wurde gemäß Urkunde aufgenommen durch Notar Reginald Neuman, mit dem damaligen Amtswohnsitz in Luxemburg, am 24. November 1992, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 143 vom 2. April 1993. Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert gemäß Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 28. Juli 2004, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 1.087 vom 29. Oktober 2004.

Den Vorsitz der Versammlung führt Frau Danielle Schroeder, directeur de société, wohnhaft in Luxemburg.

Zur Schriftführerin wird bestimmt Frau Fadhila Mahmoudi, Privatbeamtin, wohnhaft in Luxemburg.  
Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Fräulein Gaby Feipel, Privatbeamtin, wohnhaft in Luxemburg.  
Sodann stellt die Vorsitzende gemeinsam mit den Versammlungsteilnehmern Folgendes fest:

I. Die anwesenden oder vertretenen Aktieninhaber und die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste, unterschrieben von den Aktieninhabern oder deren Bevollmächtigte, dem Versammlungsbüro und dem unterzeichneten Notar, aufgeführt. Die Anwesenheitsliste sowie die Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigelegt um mit derselben einregistriert zu werden.

II. Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass alle ausgegebenen Aktien bei der außerordentlichen Generalversammlung vertreten sind, sodass die Generalversammlung regelrecht zusammengesetzt ist und über alle Tagesordnungspunkte, welche den Aktionären bekannt sind, beschließen kann.

III. Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

#### *Tagesordnung*

1. Beschlussfassung über die Liquidation der Gesellschaft.
2. Ernennung der Herren Nikolaos Ntavos und Nikolaos Dimellas als Liquidatoren, sowie Festlegung ihrer Befugnisse.  
Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Auflösung der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Versammlung ernennt zu Liquidatoren:

Herr Nikolaos Ntavos, geboren in Tessaloniki (Griechenland), am 29. Oktober 1950, wohnhaft in 44, Kifissias avenue, GR-151 25 Athen (Griechenland),

Herr Nikolaos Dimellas, geboren in Peiraiefs (Griechenland), am 2. April 1961, wohnhaft in 44, Kifissias avenue, GR-151 25 Athen (Griechenland).

Die Liquidatoren haben die ausgedehntesten Befugnisse wie dies in den Artikeln 144 - 148bis des zusammengefassten Gesetzes über die Handelsgesellschaften vorgesehen ist.

Sie können die in Artikel 145 vorgesehenen Geschäfte abwickeln, ohne in dieser Hinsicht auf eine ausdrückliche Genehmigung der Generalversammlung, in den Fällen wo diese vorgeschrieben ist, zurückgreifen zu müssen.

Sie können den Hypothekenbewahrer von den Pflichteinschreibungen entbinden, auf alle reelle Rechte, Privilegien, Hypotheken oder Auflösungsrechte verzichten, Hypothekenlöschungen gewähren, gegen Zahlung oder ohne Zahlung.

Die Liquidatoren sind von der Erstellung eines Inventars entbunden und können sich auf die Buchungen der Gesellschaft berufen.

Sie können für bestimmte Geschäfte und unter ihrer Verantwortung seine Befugnisse ganz oder teilweise an Drittpersonen übertragen für einen von ihm zu bestimmenden Zeitraum.

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

Der amtierende Notar, der der englischen Sprache kundig ist, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der Erschienenen, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache und im Falle von Abweichung zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung maßgebend ist.

Worüber Urkunde aufgenommen in 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 Versammlungsvorstand und dem beurkundenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: D. Schroeder, F. Mahmoudi, G. Feipel, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 30 mai 2005, vol. 431, fol. 76, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* A. Muller.

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

Mersch, den 21. Juni 2005.

H. Hellinckx.

(054036.3/242/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2005.

### **BOUDIER LOGISTIK S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill.

H. R. Luxemburg B 108.771.

### STATUTEN

Im Jahre zweitausendvier, den zwölften November.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Ist erschienen:

- 1) Herr Manuel Sascha Boris Boudier, Kaufmann, wohnhaft in D-66664 Urexweiler, Illbachstrasse 2, handelnd sowohl in eigenem Namen wie als Spezialbevollmächtigter von:
- 2) Dame Suse Schneider, Kauffrau, wohnhaft in D-66606 St. Wendel, Großer Gänsberg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 12. November in St. Wendel (Deutschland), welche Vollmacht, nach gehöriger ne varietur Paraphierung durch den Komparenten und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt um mit derselben einregistriert zu werden.



Welcher Komparent, handelnd wie eingangs erwähnt, den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden:

### **§ 1 Firma**

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts und führt den Namen BOUDIER LOGISTIK S.A.

### **§ 2 Sitz**

Sitz der Gesellschaft ist in Grevenmacher. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann er jederzeit innerhalb des Orles verlegt werden.

Sollten politische Umstände oder höhere Gewalt die Tätigkeit der Gesellschaft an Ihrem Sitz behindern oder zu behindern drohen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Massnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

### **§ 3 Gegenstand des Unternehmens / Gesellschaftszweck**

Gegenstand des Unternehmens ist die Frachtvermittlung und Speditionstätigkeiten einschließlich des Internationalen Transports.

Die Gesellschaft hat zum Zweck die Beteiligung in jedmöglicher Form an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann insbesondere Wertpapiere aller Art durch Einbringung, Zeichnung, Option, Kauf oder auf andere Weise erwerben und sie durch Verkauf, Abtretung, Tausch oder auf andere Weise veräussern.

Die Gesellschaft kann Geld aufnehmen und den Gesellschaften, an denen sie eine direkte massgebliche Beteiligung hält, jede Art Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Sicherheiten gewähren.

Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Massnahmen berechtigt, welche im Zusammenhang mit dem Unternehmensgegenstand notwendig erscheinen und diesem dienlich sind, insbesondere auch zur Errichtung von Zweigniederlassungen im In- und Ausland sowie zur Beteiligung an Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art.

### **§ 4 Dauer**

Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

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

### **§ 5 Stammkapital**

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt dreissigtausendeinhundertfünfzig Euro (30.150,- EUR). Es ist eingeteilt in 100 Aktien zu je 301,50 EUR.

Das Gesellschaftskapital kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Beschluss der Generalversammlung in der für Satzungsänderungen erforderlichen Form.

Die Gesellschaft ist berechtigt im Rahmen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen und zu den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

### **§ 6 Aktien**

Die Aktien sind Namensaktien oder Inhaberaktien. Alle Aktien haben gleiche Rechte.

Die Gesellschaft kann über mehrere Aktien eine Urkunde ausstellen (Sammelaktien).

### **§ 7 Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Generalversammlung (Gesellschafterversammlung) der Aktionäre bestimmt.

### **§ 8 Vertretung**

Der Verwaltungsrat ist befugt die Gesellschaft im weitesten Sinne zu vertreten und alle Rechtsgeschäfte vorzunehmen, welche nicht durch Gesetz oder Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind.

Die Gesellschaft wird im Außenverhältnis vertreten durch die einzelne Unterschrift des geschäftsführenden Delegierten des Verwaltungsrates.

Der geschäftsführende Delegierte des Verwaltungsrates und dessen Vertreter sind von bestehenden und zukünftigen Selbstkontrahierungsverböten gleich welcher Art befreit.

Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können an die in Artikel sechzig des Gesetzes vom 10.08.1915 aufgeführten Personen übertragen werden, deren Ernennung, Abberufung, Befugnisse und Zeichnungsberechtigung werden durch den Verwaltungsrat geregelt. In allen Belangen der laufenden Geschäftsführung der Gesellschaft sowie der diesbezüglichen Vertretung Dritten gegenüber wird die Gesellschaft wirksam verpflichtet durch die alleinige Unterschrift des Delegierten des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat ist befugt eine Geschäftsordnung zu erlassen, in der die Zustimmung des Verwaltungsrates für bestimmte Geschäfte der Geschäftsführung festgelegt wird.

Ferner kann der Verwaltungsrat einzelne Aufgaben der Geschäftsführung auf Ausschüsse, einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder an dritte Personen oder Unternehmen übertragen. Er setzt die diesbezüglichen Vergütungen fest, welche von der Gesellschaft zugetragen werden.

### **§ 9 Verwaltungsratsmitglieder**

Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die ordentliche Generalversammlung für die Dauer eines oder mehrerer Jahre bestellt.

Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten. Sie beginnt am Ende der Generalversammlung, welche die Verwaltungsräte bestellt und endet grundsätzlich mit der Bestellung der Nachfolger.

Wird die Stelle eines Verwaltungsratsmitgliedes frei, so können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder das frei gewordene Amt vorläufig besetzen. Die nächste Generalversammlung nimmt die endgültige Wahl vor. Die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern ist zulässig. Die Generalversammlung kann die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit und ohne Angabe von Gründen abberufen.

Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und kann einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestellen.

#### **§ 10 Beschlussfassung im Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat entscheidet durch Beschluss, der der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen bedarf.

Bei Stimmgleichheit ist eine erneute Abstimmung über den Beschlussgegenstand durchzuführen sofern dies von einem Verwaltungsratsmitglied verlangt wird. Ergibt sich auch bei dieser erneuten Abstimmung Stimmgleichheit, gibt die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden - bei seiner Verhinderung die Stimme des jeweiligen Ratsvorsitzenden - den Ausschlag.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich mittels einer Vollmacht durch ein anderes Mitglied oder einen Dritten vertreten lassen. Die Vollmacht kann privatschriftlich erteilt werden.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens 50% der anwesenden und vertretenen Mitglieder, aus denen der Verwaltungsrat insgesamt besteht, an der Beschlussfassung teilnehmen.

Auf Veranlassung eines jeden Verwaltungsratsmitgliedes können Beschlüsse auch einstimmig im normalen Schriftverkehr (Brief, Fax, e-mail) gefasst werden.

#### **§ 11 Angelegenheiten des Verwaltungsrats**

Ein Mitglied des Verwaltungsrats erhält neben dem Ersatz seiner Auslagen nach Ablauf des Geschäftsjahres eine Vergütung deren Höhe von der Generalversammlung festzulegen ist.

#### **§ 12 Ort der Hauptversammlung**

Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft statt.

#### **§ 13 Einberufung der Generalversammlung**

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie muss binnen einer Monatsfrist einberufen werden, wenn Aktionäre die ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, den Verwaltungsrat hierzu schriftlich unter Angabe der Tagesordnung auffordern.

In anderen Fällen wird Sie unter Beifügung der Tagesordnung durch den Verwaltungsrat mit eingeschriebenem Brief einberufen. Der Tag der Absendung gilt als Tag der Bekanntmachung. Die Einberufung muss mindestens einen Monat vor dem Tage der Versammlung erfolgen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Bekanntmachung und der Tag der Versammlung nicht mitgezählt.

Die ordentliche Hauptversammlung findet am ersten Freitag des Monats Juni um 10.00 Uhr statt.

Die Einberufung erfolgt mit einer Frist von mindestens vierzehn Tage im Voraus; bis zu deren Ablauf die Aktien zu hinterlegen sind. Der Tag der Einberufung und der letzte Tag der Hinterlegungsfrist sind nicht mitzuzählen.

#### **§ 14 Teilnahme an der Hauptversammlung**

Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Verwaltungsratsvorsitzende, im Falle seiner Verhinderung sein Stellvertreter. Ist auch der Stellvertreter des Aufsichtsratsvorsitzenden verhindert, wird der Vorsitzende der Hauptversammlung durch den Verwaltungsrat mit Mehrheitsbeschluss bestimmt.

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind alle Aktionäre berechtigt; sie können sich durch privatschriftliche Vollmacht vertreten lassen. Die Aktien sind spätestens am fünften Tag vor der Hauptversammlung bei der Gesellschaft oder den in der Einberufung bezeichneten Stellen oder bei einer Wertpapiersammelbank oder bei einem Notar während der üblichen Geschäftsstunden zu hinterlegen und bis zur Beendigung der Hauptversammlung dort belassen. Die Hinterlegung kann auch dergestalt erfolgen, dass die Aktien mit Zustimmung der Hinterlegungsstelle für sie bei einem Kreditinstitut bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden.

Im Falle der Hinterlegung von Aktien bei einer Wertpapiersammelbank oder einem Notar ist die Bescheinigung über die erfolgte Hinterlegung in Urschrift oder beglaubigter Abschrift spätestens einen Werktag nach Ablauf der Hinterlegungsfrist bei der Gesellschaft einzureichen; Samstage zählen nicht als Werktage. Die Einzelheiten über die Hinterlegung der Aktien sind in der Einladung bekannt zu machen.

#### **§ 15 Stimmrecht in der Hauptversammlung**

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Beschlüsse der Generalversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefasst. Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlung werden Protokolle geführt, die von den Mitgliedern des Büros der Generalversammlung unterzeichnet werden.

#### **§ 16 Ausschliesslichkeitsbeschlüsse der Generalversammlung**

Der Generalversammlung sind folgende Beschlüsse vorbehalten:

- a.) Bestellung der Mitglieder des Verwaltungsrates,
- b.) Genehmigung des Jahresabschlusses,
- c.) Entlastung des Verwaltungsrates,
- d.) Beschluss über die Verwendung des Jahresergebnisses,
- e.) Festlegung einer Sondergratifikation,
- f.) Auflösung der Gesellschaft.

## § 17 Außerordentliche Generalversammlung

Außerordentliche Generalversammlungen können jederzeit an einem beliebigen Ort innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg einberufen werden.

## § 18 Gewinnverwendung

Der Verwaltungsrat erstellt nach Ablauf eines jeden Jahres den Jahresabschluss. Es werden jährlich mindestens fünf Prozent des Reingewinns vorweg der gesetzlichen Rücklage so lange zugeführt bis diese zehn Prozent des Stammkapitals erreicht hat. Mindestens einen Monat vor der ordentlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn und Verlustrechnung sowie einem erläuternden Anhang vor.

Die Generalversammlung befindet über den Jahresabschluss und die Gewinnverwendung. Sie kann aus dem verteilungsfähigen Gewinn die Ausschüttung einer Dividende beschließen.

Unter den Bedingungen des Art. 72 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 ist der Verwaltungsrat ermächtigt, Interimsdividenden als Anzahlung auf die zu erwartende Dividendenberechtigung am Ende des Geschäftsjahres auszuzahlen.

## § 19 Auflösung der Gesellschaft

Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, welche Gesellschafter oder Nichtgesellschafter sein können, durchgeführt. Die Generalversammlung setzt deren Befugnisse und Vergütungen fest.

## § 20 Gründungskosten

Die Kosten der Gründung trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von 3.500,- EUR.

## § 21 Schluss

Für sämtliche Aspekte welche durch diese Satzung nicht geregelt werden, gelten die gesetzlichen luxemburgischen Bestimmungen insbesondere das Gesetz vom 10. August 1915 sowie abgeändert.

### Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt abweichend hiervon mit der Gesellschaftsgründung und endet am 31. Dezember 2005.

Die erste jährliche Generalversammlung wird im Kalenderjahr 2006 stattfinden.

### Zeichnung der Aktien

Nach erfolgter Feststellung der Satzung erklären die Aktionäre, vertreten wie eingangs erwähnt, die 100 Aktien wie folgt zu zeichnen.

1.) Herr Manuel Boudier, vorbenannt fünfundneunzig Aktien .....	95
2.) Dame Suse Schneider, vorbenannt, fünf Aktien .....	5
Total: hundert Aktien .....	100

Das Kapital wurde bis zum Belaufe von siebentausendfünfhundertsiebenunddreissig Komma fünfzig Euro (7.537,50 EUR) einbezahlt (25%) und steht der Gesellschaft zur Verfügung, worüber dem unterzeichneten Notar der Nachweis erbracht wurde.

Die Restsumme in Höhe von zweiundzwanzigtausendsechshundertzwölf Komma fünfzig Euro (22.612,50 EUR) muss auf erste Anfrage der Gesellschaft hin eingezahlt werden.

Die Aktien bleiben jedenfalls Namensaktien nominativ bis zur vollständigen Einzahlung des gezeichneten Kapitals.

Der unterzeichnende Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. Juni 1915 erfüllt sind.

### Ausserordentliche Generalversammlung

Unmittelbar nach Gründung der Gesellschaft haben sich die Aktionäre zu einer außerordentlichen Generalversammlung zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill.
2. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf mindestens drei festgelegt und kann auf fünf erhöht werden.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

- 1) Herr Manuel Boudier, Kaufman, wohnhaft in D-66664 Urexweiler, Illbachstrasse 2,
- 2) Dame Suse Schneider, Kauffrau, wohnhaft in D-66606 St. Wendel, Großer Gänsbieg,
- 3) Herrn Dominic Boudier, Kaufmann, wohnhaft in D-66646 Urexweiler, Friedhofstrasse 18.
- 4) Zum Kommissar wird ernannt:

Herr Donato Guidoccio, wohnhaft in D-66123 Saarbrücken, 17, Römerbrücke.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden am Tage der jährlichen Generalversammlung im Jahre 2010. Sie können jedoch jederzeit durch einfachen Beschluss der Gesellschafterversammlung beendet werden.

- 5) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt die tägliche Geschäftsführung

sowie die Vertretung der Gesellschaft gegenüber Dritten einem oder mehreren seiner Mitglieder oder auch Dritten zu übertragen.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des instrumentierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Boudier, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, vol. 145S, fol. 72, case 3. – Reçu 301,50 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 29 Juni 2005.

P. Decker.

(055030.3/206/203) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juin 2005.

**BOUDIER LOGISTIK S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill.  
H. R. Luxembourg B 108.771.

—  
*Verwaltungsratssitzung*

Im Jahre zweitausendvier,

versammelten sich die Verwaltungsratsmitglieder der Aktiengesellschaft BOUDIER LOGISTIK S.A., mit Sitz in L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den Notar Paul Decker, im Amtssitz in Luxemburg-Eich am 12. November 2004,

nämlich:

- 1) Herr Manuel Boudier, Kaufmann, wohnhaft in D-66664 Urexweiler, Illbachstrasse 2,
- 2) Dame Suse Schneider, Kauffrau, wohnhaft in D-66606 St. Wendel, Grosser Gänsbieg,
- 3) Herrn Dominic Boudier, Kaufmann, wohnhaft in D-66646 Urexweiler, Friedhofstrasse 18,

welche, nachdem sie sich als rechtsgültig einberufen erklären, einstimmig nachfolgenden Beschluss fassen:

Im Einverständnis der Generalversammlung der Aktionäre wird Herr Manuel Boudier, vorbenannt, zum geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt, welcher beauftragt ist mit der täglichen Geschäftsführung und der Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Geschäftsführung. Die Gesellschaft wird demnach nach aussen rechtskräftig vertreten durch seine alleinige Unterschrift, Selbstkontrahierung einbezogen.

Unterschriften.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2005, réf. LSO-BF08350. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(055032.2/206/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juin 2005.

**DELTA LUX CAPITAL, Société en commandite par actions.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 107.357.

In the year two thousand and five, on the twenty-seventh day of May.

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

There appeared:

1) DELTALUX GP, a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 107.348 having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

here represented by Mrs Linda Korpel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Luxembourg, on May 27, 2005.

2) DELTA ESTATES LIMITED, a company incorporated and existing under the laws of the Commonwealth of The Bahamas, whose registration at the Registrar General of Companies of the Commonwealth of The Bahamas is pending, having its registered office at Winterbotham Place, Marlborough & Queen Streets, P.O. Box N-3026, Nassau, Bahamas, here represented by Mrs Linda Korpel, previously named, by virtue of a proxy, given in Nassau, on May 27, 2005.

The said proxies, initialled ne varietur by the appearing persons and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties are the sole shareholders of DELTALUX CAPITAL (the «Company»), a société en commandite par actions, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 107.357), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 15th of April 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of incorporation have not been modified since.

The appearing parties representing the whole corporate capital, the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

*Agenda:*

1. Creation of a new class of shares referred to as «Preferred Shares»;
2. Transformation of the existing Ordinary Share numbered 1 held by DELTALUX GP into one Preferred Share numbered 1.
3. Subsequent amendment of article 6 of the Company's articles of incorporation.
4. Amendment of article 1 of the Company's articles of incorporation.
5. Amendment of article 7 of the Company's articles of incorporation.
6. Amendment of article 15 of the Company's articles of incorporation.
7. Amendment of article 17 of the Company's articles of incorporation.

Then the general meeting of shareholders, after deliberation, unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting decides to create a new class of shares referred to as «Preferred Shares».

*Second resolution*

The general meeting decides to transform the existing Ordinary Share numbered 1 held by DELTALUX GP into one (1) Preferred Share numbered 1.

*Third resolution*

As a consequence of the above resolutions, article 6 of the articles of incorporation of the Company is amended and now reads as follows:

«**Art. 6.** The Company's share capital is set at fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) represented by thirty-nine thousand nine hundred and ninety-eight (39,998) ordinary shares (the «Ordinary Shares») with a par value of one euro and twenty-five cents (EUR 1.25), one (1) preferred share (the «Preferred Share») of one euro and twenty-five cents (EUR 1.25) and one (1) management share (the «Management Share») with a par value of one euro and twenty-five cents (EUR 1.25), held by the Manager as unlimited shareholder (actionnaire commandité).

The authorised capital, excluding the issued share capital, is fixed at two million Euro (EUR 2,000,000.-) consisting of one million six hundred thousand (1,600,000.-) Ordinary Shares, having a par value of one Euro and twenty-five cents (EUR 1.25) each. During the period of five years, from the date of the publication of the articles of incorporation, the Manager is hereby authorised to issue Ordinary Shares and to grant options to subscribe for Ordinary Shares, to such persons and on such terms as he shall see fit (and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the Ordinary Shares issued).

The subscribed capital and the authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association.

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

*Fourth resolution*

The general meeting decides to include references to the Shareholders' Agreement in the Company's articles of incorporation and therefore to modify article 1 of the Company's articles of incorporation, which shall now read as follows:

«**Art. 1.** There exists a company in the form of a société en commandite par actions under the name of DELTALUX CAPITAL (the «Company») which shall be governed by the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended, by the present articles of association as well as by the Shareholders' Agreement. Where any matter contained in these articles conflicts with the provisions of the Shareholders' Agreement, the Shareholders' Agreement shall prevail inter partes and to the extent permitted by Luxembourg Law.»

*Fifth resolution*

In order to integrate the transfer provisions of the Shareholders' Agreement, the general meeting decides to modify article 7 of the Company's articles of incorporation, which shall now read as follows:

«**Art. 7.** All shares of the Company shall be issued in registered form.

A register of registered shares shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company and the number of shares held by him.

The inscription of the shareholder's name in the register of registered shares evidences his right of ownership of such registered shares.

Any share certificates shall be signed by the Manager.

The Manager may accept and enter in the register of registered shares a transfer on the basis of any appropriate document(s) recording the transfer between the transferor and the transferee.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of registered shares. Shareholders may, at any time, change their address as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Company from time to time.

The Management Share(s) held by the Manager is (are) freely transferable to a successor or additional manager with unlimited liability.

The Company recognizes only one owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint a single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

The Company will only recognize a transferee of shares in the Company as the owner of such shares and such transferee may only exercise the rights attached to such shares, if, insofar as may be required by the shareholders' agreement between the shareholders, as such agreement may from time to time be amended or replaced (the «Shareholders' Agreement»), such transfer is in compliance with the Shareholders' Agreement and if the transferee has expressly agreed to be bound by the Shareholders' Agreement.»

*Sixth resolution*

As a result of the decision to include references to the Shareholders' Agreement in the Company's articles of incorporation, the general meeting decides to modify article 15 of the Company's articles of incorporation, which shall now read as follows:

«**Art. 15.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.



The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Manager, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of subject to and in accordance with the Shareholders' Agreement.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law subject to and in accordance with the Shareholders' Agreement.»

*Seventh resolution*

As a result of the decision to include references to the Shareholders' Agreement in the Company's articles of incorporation, the general meeting decides to modify article 17 of the Company's articles of incorporation, which shall now read as follows:

«**Art. 17.** «In the event of dissolution of the Company and unless otherwise provided in the Shareholders' Agreement, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided in the Shareholders' Agreement, the liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the Shares of the Company held by them subject to and in accordance with the Shareholders' Agreement.»

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

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

The document having been read to the proxy holder of the persons appearing known to the notary by his name, first name, civil status and residence, this person signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le vingt-sept mai.

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

Ont comparu:

1) DELTALUX GP, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Luxembourg, inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 107.348, ayant son siège social au 8-10, rue Matthias Hardt, L-1717 Luxembourg,

ici représentée par Madame Linda Korpel, maître en droit, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, en date du 27 mai 2005.

2) DELTA ESTATES LIMITED, une société constituée et existant selon les lois des Etats de Bahamas, dont l'immatriculation au Registrar General of Companies of The Bahamas est en cours, ayant son siège social à Winterbotham Place, Marlborough & Queen Streets, P.O. Box N-3026, Nassau, Bahamas,

ici représentée par Madame Linda Korpel, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Nassau, en date du 27 mai 2005.

Les procurations, signées ne varietur par les comparantes et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être déposées en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

Lesquelles comparantes sont les seules actionnaires de DELTALUX CAPITAL (la «Société»), une société en commandite par actions, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 107.357, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 15 avril 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

Les comparantes représentant l'intégralité du capital social, l'assemblée générale des associés est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour:

*Agenda:*

1. Création d'une nouvelle catégorie d'actions dénommée «Actions Préférentielles».
2. Transformation d'une Action Ordinaire numérotée 1 détenue par DELTALUX GP en une Action Préférentielle numérotée 1.
3. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société.
4. Modification de l'article 1 des statuts de la Société.
5. Modification de l'article 7 des statuts de la Société.
6. Modification de l'article 15 des statuts de la Société.
7. Modification de l'article 17 des statuts de la Société.

Puis l'assemblée générale des actionnaires, après avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de créer une nouvelle catégorie d'actions comme étant les «Actions Préférentielles».

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de transformer l'Action Ordinaire numérotée 1 détenue par DELTALUX GP en une (1) Action Préférentielle numérotée 1.

#### Troisième résolution

En conséquence de ces deux premières résolutions, l'assemblée générale décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société, qui aura la teneur suivante:

«**Art. 6.** La Société a un capital souscrit de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) représenté par trente-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit (39.998) actions ordinaires («Actions Ordinaires») ayant une valeur nominale d'un euro vingt-cinq cents (EUR 1,25) chacune, une (1) action préférentielle («Action Préférentielle») ayant une valeur nominale d'un euro vingt-cinq cents (EUR 1,25) et par une (1) action de commandité («Action de Commandité»), ayant une valeur nominale d'un euro vingt-cinq cents (EUR 1,25) détenue par le Gérant en tant qu'actionnaire commandité.

Le capital autorisé, à l'exclusion du capital social, s'élève à deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-) représenté par un million six cent mille (1.600.000) Actions Ordinaires ayant chacune une valeur nominale d'un euro et vingt-cinq cents (EUR 1,25). Pendant une période de cinq ans, à compter du jour de la publication des statuts, le Gérant est autorisé à émettre des Actions Ordinaires et à permettre la souscription des Actions Ordinaires, à toute personne et aux conditions qu'il jugerait favorable (et il pourrait particulièrement procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscriptions pour les Actions Ordinaires à émettre).

Le capital souscrit et le capital autorisé de la Société pourront être augmentés ou réduits par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.»

#### Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'insérer dans les statuts de la Société des références au Pacte d'Actionnaire et par conséquent de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société en commandite par actions sous la dénomination de DELTALUX CAPITAL (la «Société»), qui sera soumise à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, aux présents statuts ainsi qu'aux dispositions du Pacte d'Actionnaires. Au cas où l'une des dispositions des présents statuts ne serait pas en accord avec les dispositions du Pacte d'Actionnaires, le Pacte d'Actionnaires prévaudra inter partes dans la mesure où cela est en conformité avec le droit luxembourgeois.»

#### Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 7 des statuts de la Société afin d'y incorporer les dispositions du Pacte d'Actionnaires relatives au transfert, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 7.** Toutes les actions seront émises sous forme nominative.

Un registre des actions nominatives sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, tels qu'il ont été communiqués à la Société, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient.

Le droit de propriété de l'actionnaire sur l'action nominative s'établit par l'inscription de son nom dans le registre des actions nominatives.

Tous les certificats d'actions seront signés par le Gérant.

Le Gérant peut accepter et inscrire dans le registre des actions nominatives un transfert sur base de tout document approprié constatant le transfert entre le cédant et le cessionnaire.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et informations pourront être envoyées. Cette adresse sera également portée au registre des actions nominatives. Les actionnaires peuvent à tout moment changer leur adresse enregistrée dans le registre des actions nominatives par le biais d'une communication écrite à la Société.

L'Action (les Actions) de Commandité appartenant au Gérant peut (peuvent) être librement cédée(s) à un gérant remplaçant ou supplémentaire, responsable de manière illimitée.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si la propriété de l'action est indivise ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à l'action.

La Société ne reconnaîtra un cessionnaire d'actions en tant qu'actionnaire de la Société et un tel cessionnaire ne pourra exercer les droits attachés à ces actions qu'à la condition que, dans la mesure où cela est requis par le pacte d'actionnaires entre les actionnaires fondateurs, tel que celui-ci peut être amendé ou remplacé (le «Pacte d'Actionnaires»), la cession soit conforme au Pacte d'Actionnaires et que le cessionnaire ait expressément accepté d'être tenu par le Pacte d'Actionnaires.»

#### Sixième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 15 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 15.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être exigée lorsque le montant de la réserve légale aura atteint dix pour cents (10%) du capital social souscrit.

L'assemblée générale des actionnaires, sur recommandation du Gérant, déterminera la façon de disposer du restant des bénéfices nets annuels à condition que cela ne contrevienne pas aux dispositions du Pacte d'Actionnaires et que cela soit fait conformément à ces mêmes dispositions.

Des dividendes intérimaires pourront être distribués en observant les conditions légales à condition que cela ne contrevienne pas aux dispositions du Pacte d'Actionnaires et que cela soit fait conformément à ces mêmes dispositions.»

#### Septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 17.** En cas de dissolution de la Société et à moins que le Pacte d'Actionnaires n'en dispose autrement, un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, procéderont à la liquidation. Le ou les liquidateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui a décidé la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs ainsi que leur rémunération. A moins que le Pacte d'Actionnaires n'en dispose autrement, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les actionnaires en proportion des actions détenues dans la Société, à condition que cela ne contrevienne pas aux dispositions du Pacte d'Actionnaires et que cela soit fait conformément à ces mêmes dispositions.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des parties comparantes, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, la mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Korpel, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 juin 2005, vol. 893, fol. 88, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 13 juin 2005.

J.-J. Wagner.

(049596.2/239/242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2005.

### **DELTALUX CAPITAL, Société en commandite par actions.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 107.357.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2005.

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

Belvaux, le 13 juin 2005.

J.-J. Wagner.

(049597.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2005.

### **G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 64.279.

L'an deux mille cinq, le premier juin.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS HOLDING S.A., avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 64.279), constituée originairement sous la dénomination sociale de G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS S.A., suivant acte reçu par Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Dudelange, en date du 28 avril 1998, publié au Mémorial C numéro 530 du 21 juillet 1998,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 3 novembre 2000, publié au Mémorial C numéro 352 du 15 mai 2001, contenant notamment le changement de la dénomination sociale en G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS HOLDING S.A.,

ayant un capital souscrit fixé à cent cinq mille euros (105.000,- EUR), divisé en quatre mille deux cents (4.200) actions de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Michael Censier, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Isabelle Cailteux, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Alexandra Auge, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. Décision de mettre en liquidation la société G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS HOLDING S.A.
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de dissoudre anticipativement la société G.N. INVESTISSEMENTS & PARTICIPATIONS HOLDING S.A. et de la mettre en liquidation.

*Deuxième résolution*

L'assemblée désigne la société de droit des Iles Vierges Britanniques TOLTEC HOLDINGS LIMITED, avec siège social à Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, Vanterpool Plaza, 2nd Floor; (Iles Vierges Britanniques), inscrite au registre des sociétés des Iles Vierges Britanniques en tant que International Business Company sous le numéro 381625, comme liquidateur de la société.

Le liquidateur est investi des pouvoirs les plus étendus prévus par la loi et notamment par les articles 144 à 148 de la loi sur les sociétés commerciales sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans le cas où cette autorisation est normalement requise.

*Troisième résolution*

L'assemblée donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société en ce qui concerne l'exécution de leurs mandats.

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués à la somme de huit cents euros, sont à la charge de la société. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

Signé: M. Censier, I. Cailteux, A. Auge, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 15 juin 2005, vol. 532, fol. 1, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): C. Bentner.

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

Junglinster, le 27 juin 2005.

J. Seckler.

(054076.3/231/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2005.

**AGENCE IMMOBILIERE MELM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. MLR PROMOTIONS, S.à r.l.).**

Siège social: L-4275 Esch-sur-Alzette, 4, place de la Paix.  
R. C. Luxembourg B 107.187.

L'an deux mille cinq, le premier juin.

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1.- La société à responsabilité limitée MLR PROMOTIONS, S.à r.l., avec siège social à L-4275 Esch-sur-Alzette, 4, place de la Paix, constituée suivant acte reçu par-devant le notaire instrumentant en date du 30 mars 2005, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro B 107.187,

ici représentée par son gérant unique:

- Monsieur Luc Reiter, indépendant, demeurant à L-4170 Esch-sur-Alzette, 42, boulevard J.F. Kennedy;

et par ses associés à savoir:

- Madame Marie-Louise Wiltzius, sans état, demeurant à L-4394 Pontpierre, 2, rue de l'École; ou

- Monsieur Pascal Lietz, employé privé, demeurant à L-3943 Mondercange, 12, rue de Reckange;

fonction à laquelle ils ont été nommés suite à l'acte constitutif prêté, la société étant engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ensemble avec celle de Madame Marie-Louise Wiltzius ou celle de Monsieur Pascal Lietz.

2.- Monsieur Luc Reiter, prêté, agissant en nom personnel.

3.- Mademoiselle Fadila Messai, employée privée, demeurant à L-3484 Dudelange, 24, rue Goethe.

4.- Monsieur Tom Ernzer, indépendant, demeurant à L-3909 Mondercange, 2 Beschgaessel.

5.- Monsieur Pascal Lietz, prêté, agissant en nom personnel.

6.- Madame Marie-Louise Wiltzius, prédite, agissant en nom personnel.

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

- les parts sociales de la société MLR PROMOTIONS, S.à r.l., se trouvent actuellement réparties comme suit:

1.- Madame Marie-Louise Wiltzius, prédite	49 parts
2.- Monsieur Luc Jules Reiter, prédit.	20 parts
3.- Monsieur Pascal Fernand Lietz, prédit	25 parts
4.- Mademoiselle Fadila Messai, prédite	6 parts
Total: cent parts sociales	100 parts

Par les présentes, Monsieur Luc Reiter, prénommé, déclare céder et transporter cinq (5) parts sociales qu'il détient dans la prédite société à Mademoiselle Fadila Messai, prénommée, qui accepte. Cette cession a eu lieu pour et moyennant le prix de six cent vingt-cinq euros (EUR 625,-), somme que le cédant déclare avoir reçue de la cessionnaire, avant la passation des présentes directement, ce dont il en donne quittance titre et décharge pour solde.

Monsieur Luc Reiter, prénommé, déclare céder et transporter quinze (15) parts sociales qu'il détient dans la prédite société à Monsieur Tom Ernzer, prénommé, qui accepte. Cette cession a eu lieu pour et moyennant le prix de mille huit cent soixante-quinze euros (EUR 1.875,-), somme que le cédant déclare avoir reçue du cessionnaire, avant la passation des présentes directement, ce dont il en donne quittance titre et décharge pour solde.

Ensuite, Monsieur Pascal Fernand Lietz, prénommé, déclare céder et transporter vingt-cinq (25) parts sociales qu'il détient dans la prédite société à Monsieur Tom Ernzer, prénommé, qui accepte. Cette cession a eu lieu pour et moyennant le prix de trois mille cent vingt-cinq euros (EUR 3.125,-), somme que le cédant déclare avoir reçue du cessionnaire, avant la passation des présentes directement, ce dont il en donne quittance titre et décharge pour solde.

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

A la suite de la cession ainsi intervenue, le capital de la société société MLR PROMOTIONS, S.à r.l., se trouve réparti de la manière suivante:

1.- Madame Marie-Louise Wiltzius, prédite	49 parts
2.- Monsieur Tom Ernzer, prédit.	40 parts
3.- Mademoiselle Fadila Messai, prédite	11 parts
Total: cent parts sociales	100 parts

#### Assemblée Générale Extraordinaire

Et à l'instant même les associés représentant l'intégralité du capital social ont déclaré vouloir se considérer comme dûment convoqués en assemblée générale extraordinaire et, sur ordre du jour conforme dont ils reconnaissent avoir eu connaissance parfaite dès avant ce jour, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

##### Première résolution

L'assemblée décide d'accepter à compter de ce jour la démission de Monsieur Luc Reiter, prédit, de sa fonction de gérant unique de la prédite société.

##### Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer pour une durée indéterminée dans la fonction de gérant unique de la prédite société: Monsieur Pascal Lietz, employé privé, demeurant à L-3943 Mondercange, 12, rue de Reckange.

##### Troisième résolution

La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ensemble avec celle de l'un des associés à savoir: Madame Marie-Louise Wiltzius, Monsieur Tom Ernzer, Mademoiselle Fadila Messai.

##### Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier la dénomination sociale de la société en AGENCE IMMOBILIERE MELM, S.à r.l., et de modifier par conséquent l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 4.** La société prend la dénomination de AGENCE IMMOBILIERE MELM, S.à r.l.

##### Frais

Les frais et honoraires qui incombent à la société en raison du présent acte s'élèvent à huit cents euros (EUR 800,-).

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: L. Reiter, M.-L. Wiltzius, P. Lietz, F. Messai, T. Ernzer, A. Biel.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 juin 2005, vol. 908, fol. 26, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 8 juin 2005.

A. Biel.

(049104.3/203/81) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2005.



52656

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

Siège social: Fentange.  
R. C. Luxembourg B 83.147.

—  
**DISSOLUTION**

L'an deux mille cinq, le trente mai.

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

A comparu:

Monsieur Trân Dô Ngoc, ingénieur en retraite, demeurant à Fentange, 24, rue de Kockelscheuer, lequel comparant, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- Que la société AQUALEC, S.à r.l., ayant son siège social à Fentange, a été constituée suivant acte de notaire Réginald Neuman, alors de résidence à Luxembourg, en date du 18 juillet 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 83 du 16 janvier 2002;
- que le capital social de la société AQUALEC, S.à r.l., s'élève actuellement à cinquante mille euros (50.000,- EUR) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées;
- que suite à une cession de parts intervenue en date du 1<sup>er</sup> avril 2005, il est devenu le seul associé des parts sociales, il a décidé de dissoudre et de liquider la société AQUALEC, S.à r.l., celle-ci ayant cessé toute activité;
- qu'agissant tant en sa qualité de liquidateur de la société AQUALEC, S.à r.l., qu'en tant qu'unique associé, il déclare:
  - \* que tous les passifs connus de la société vis-à-vis des tiers ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés;
  - \* par rapport à d'éventuels passifs, actuellement inconnus de la société et non payés à l'heure actuelle, assumer irrévocablement l'obligation de les payer;
  - \* que tous les actifs ont été réalisés, que tous les actifs sont devenus la propriété de l'associé unique; de sorte que la liquidation de la société est à considérer comme clôturée;
- que décharge pleine et entière est accordée aux gérants pour l'exercice de leurs mandats;
- que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq années à L-5853 Fentange, 24 rue, de Kockelscheuer.

*Estimation - Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte, sont estimés approximativement à neuf cent euros (900,- EUR).

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

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

Signé: T. Dô Ngoc, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juin 2005, vol. 148S, fol. 68, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 9 juin 2005.

G. Lecuit.

(049740.3/220/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2005.

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

Siège social: L-4132 Esch-sur-Alzette, 4, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 78.451.

—  
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 31 mai 2005, réf. LSO-BE07755, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.

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

Luxembourg, le 8 juin 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(047042.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2005.