

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° 1339

7 décembre 2005

SOMMAIRE

Agrati International S.A.	64270	EOI Fire, S.à r.l., Luxembourg	64265
Agroethanol S.A., Luxembourg	64246	Etosha Holding S.A., Luxembourg	64271
Akeler Germany, S.à r.l., Luxembourg	64264	Eurogaume Lux S.A., Windhof	64243
Akeler Holdings S.A., Luxembourg	64255	European Retail Income Venture S.C.A., Luxembourg	64228
Akeler Investments, S.à r.l., Luxembourg	64256	European Wines, S.à r.l., Luxembourg	64249
Akeler Marlow, S.à r.l., Luxembourg	64266	F. van Lanschot Management S.A., Mamer	64245
Akeler Portugal, S.à r.l., Luxembourg	64268	Fairfield Investment S.A., Luxembourg	64227
Akeler Properties, S.à r.l., Luxembourg	64266	Filemanique S.A. Holding, Luxembourg	64251
Akeler Property Investments, S.à r.l., Luxembourg	64268	Finera S.A., Luxembourg	64267
Alegro Holding S.A., Munsbach	64227	Finera S.A., Luxembourg	64267
Amerifoods S.A., Luxembourg	64245	Foncière de Montmélian S.A., Luxembourg	64262
Arasm S.A., Luxembourg	64263	Foncière de Pantin S.A., Luxembourg	64263
Arasm S.A., Luxembourg	64272	GA Maintenance S.A., Luxembourg-Findel	64241
Ardlu S.A., Luxembourg	64242	GIP Dachfonds, Sicav, Luxembourg	64260
Aristote Création S.A., Luxembourg	64247	Globalport, S.à r.l., Contern	64271
Arrecife S.A.H., Luxembourg	64270	Hesperos S.A.H., Luxembourg	64249
Artimmo S.A.H., Luxembourg	64246	HI Digital, S.à r.l., Luxembourg	64226
Artimmo S.A.H., Luxembourg	64246	Hôtel Régent, S.à r.l., Luxembourg	64242
Artimmo S.A.H., Luxembourg	64246	Inogestion S.A. Holding, Luxembourg	64262
Artimmo S.A.H., Luxembourg	64246	Investissements Généraux S.A., Luxembourg	64260
Artimmo S.A.H., Luxembourg	64246	Investissements Généraux S.A., Luxembourg	64260
BDO Compagnie Fiduciaire S.A., Luxembourg	64270	Ipheion S.A.H., Luxembourg	64268
Bermos S.A., Luxembourg	64272	J&F Invest S.A., Munsbach	64240
Bofil S.A.H., Luxembourg	64226	Jasper Broker S.A., Luxembourg	64271
Bohemia Property Service S.A., Luxembourg	64240	Jef Financière S.A., Luxembourg	64271
Boyart S.A., Luxembourg	64262	Lend Lease Asia Real Estate Advisors S.A., Luxembourg	64269
Brainscape S.A., Luxembourg	64249	LGT Trust & Consulting S.A., Luxembourg	64269
Bugs S.A., Wasserbillig	64272	Lux-Civil Engineering Consulting S.A., Luxembourg	64263
C.I.P.A. F. S.A., Compagnie Internationale de Participations Bancaires et Financières, Luxembourg	64261	Lux-Timing, S.à r.l., Luxembourg	64242
Carraro International S.A., Luxembourg	64269	Luxfin International S.A., Luxembourg	64267
CellPrem S.A., Luxembourg	64252	Luxfina S.A.H., Luxembourg	64256
Coiffure Nosbusch, S.à r.l., Luxembourg	64241	Luxtech, S.à r.l., Luxembourg	64265
Compagnie Financière Australe S.A.H., Luxembourg	64265	Manda Lux, S.à r.l.	64262
Cré-Actif, S.à r.l., Luxembourg	64242	Markgest S.A., Luxembourg	64255
Dia S.A., Luxembourg	64250	Maxim Pasta, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	64241
Dia S.A., Luxembourg	64251	Mental Equipment S.A., Munsbach	64240
		Nyl S.A., Luxembourg	64270

Oreka Finances S.A. Holding, Luxembourg	64269	versified Fund, Sicav, Luxembourg	64261
Osborne & Moore S.A., Luxembourg	64264	Shiva, S.à r.l., Aspelt	64247
Parfin S.A.H., Luxembourg	64247	Thiel Healthcare Logistics + Services Luxem- bourg, GmbH, Grevenmacher	64227
Partegen S.A., Luxembourg	64266	Trilogie S.A. Holding, Luxembourg	64269
Pfeifer-Sogequip, S.à r.l., Schiffange	64261	Union de Gestion et de Participations S.A.H., Lu- xembourg	64268
Point Out S.A., Luxembourg	64272	United Construction S.A., Luxembourg	64227
Privest S.A.H., Luxembourg	64251	Val Camonica S.A.H., Luxembourg	64263
Rainforest S.A.H., Luxembourg	64260	Velasquez S.A., Senningerberg	64271
Robutil S.A.H., Luxembourg	64268	VIS Luxembourg S.A., Vossloh Infrastructure Ser- vices Luxembourg S.A., Pétange	64264
Saint Georges Finances S.A.H., Luxembourg	64242	Wertheim & Partners Holding S.A., Luxembourg .	64226
Saint-Pierre S.A., Luxembourg	64270	Ygrek Holding S.A., Luxembourg	64241
SGAM AI Optimum Fund, Sicav, Luxembourg . . .	64227	Ygrek Holding S.A., Luxembourg	64241
SGAM Alternative Equity Strategies Diversified Fund, Sicav, Luxembourg	64261		
SGAM Alternative Relative Value Strategies Di-			

HI DIGITAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 85.847.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07369, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

Signature.

(064786.3/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

WERTHEIM & PARTNERS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 76.031.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2005, réf. LSO-BG05271, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064809.3/4185/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BOFIL, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 6.622.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 24 juin 2005 à 16.00 heures à Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.
- L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateurs de Messieurs Eric Berg, Jean Quintus.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de nommer:

Monsieur Joseph Winandy, Administrateur de sociétés, domicilié à Itzig, 92, rue de l'Horizon, Plateau St Hubert, en remplacement de Monsieur Koen Lozie.

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Noël Didier.

- Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2005.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2005, réf. LSO-BG00733. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065140.3/1172/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

UNITED CONSTRUCTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 101.890.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06482, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064592.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

**THIEL HEALTHCARE LOGISTICS + SERVICES LUXEMBOURG, GmbH,
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 5, An de Längten.
R. C. Luxembourg B 85.047.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2005, réf. LSO-BG00534, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Grevenmacher, le 29 juin 2005.

Signature.

(064600.3/850/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

FAIRFIELD INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 74.610.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08449, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 19 juillet 2005.

Signatures.

(064602.3/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ALEGRO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 2, Parc d'Activités Syrdall.
R. C. Luxembourg B 93.653.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07872, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064603.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SGAM AI OPTIMUM FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 100.351.

Le bilan au 30 novembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06130, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2005.

Pour SGAM AI OPTIMUM FUND

EURO-VL LUXEMBOURG S.A.

L'Agent domiciliataire

Signatures

(064656.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

EUROPEAN RETAIL INCOME VENTURE S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Registered office: L-1325 Luxembourg, 7, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 109.566.

—
STATUTES

In the year two thousand and five, on the fourteenth of July.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. EUROPEAN RETAIL VENTURE, société à responsabilité limitée, a private limited liability company, having its registered office at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), incorporated under Luxembourg law pursuant to a deed of Luxembourg Notary Gérard Lecuit residing in Luxembourg dated of today, in process of being registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and whose articles have not been yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations;

(herein the «Unlimited Shareholder», «Associé Commandité»).

2. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE S.A., a French société anonyme, having its registered office at Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex (registered under number 397 991 670 R.C.S. Nanterre).

(herein the «Limited Shareholder», «Associé Commanditaire»).

Both represented by Mrs Catherine Baudhuin, employee, residing at Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of two proxies given under private seal on July 13 and 14, 2005,

which, initialled *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated her above, have requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a «Société en Commandite par Actions» which they declared to organize among themselves.

Chapter I. - Form, Name, Registered office, Object, Duration

1. Form - Corporate name

1.1 There is hereby established among the subscribers and all persons who may become owners of the shares mentioned hereafter, a Luxembourg company under the form of a «Société en Commandite par Actions» which shall be governed by the law of the Grand Duchy of Luxembourg of August 10, 1915 on Commercial Companies and amendments thereto (the «Law») and by the present articles (the «Articles»).

1.2 The Company will exist under the corporate name of EUROPEAN RETAIL INCOME VENTURE S.C.A. (the «Company»).

2. Registered office

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg.

2.2 The General Partner (as defined hereafter) is authorised to change the address of the Company inside the municipality of the statutory registered office.

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

2.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the General Partner.

3. Object

3.1 The Company's object is to acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of interests.

3.2 The Company may make real estate related investments whether directly or through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company owning such investments.

3.3 The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial (hereafter referred to as the «Connected Companies»). On an ancillary basis of such assistance, the Company may also render administrative and marketing assistance to its Connected Companies.

3.4 The Company may in particular enter into the following transactions:

3.4.1 to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt instruments or debt securities, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

3.4.2 to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;

3.4.3 enter into any kind of credit derivative agreements such as, but not limited to, swap agreements under which the Company may provide or receive credit protection to or from the swap counterparty;

3.4.4 to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of any applicable legal provision; and

3.4.5 to enter into agreements, including, but not limited to partnership agreements, underwriting agreements, marketing agreements, management agreements, advisory agreements, administration agreements and other contracts for services, selling agreements, interest and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements in relation to its object.

it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

3.5 In addition to the foregoing, the Company may perform all legal, commercial, technical and financial transactions and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with the areas described above in order to facilitate the accomplishment of its corporate object in all areas described above, however without taking advantage of specific tax regime organised by the law of July 31, 1929 on holding companies.

4. Duration

The Company is established for an unlimited period.

Chapter II. - Capital, Shares

5. Share capital

5.1 The subscribed capital is fixed at EUR 31,500 (thirty one thousand and five hundred Euro), represented by 10,500 (ten thousand five hundred) shares of Unlimited Shareholder («actions de commandité», herein defined as «Class A Shares») and 10,500 (ten thousand five hundred) shares of Limited Shareholder («actions de commanditaire», herein defined as «Class B Shares»; together, with the Class A Shares, herein as the «Shares»), with a par value of EUR 1.5 (one Euro and fifty cents) each. The holders of Shares are hereafter referred to as the «Shareholders».

5.2 The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by resolutions of the Shareholders adopted in the manner legally required for amending the Articles.

5.3 In addition to the share capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Shareholders(s).

5.4 The Company can repurchase its own Shares within the limits set by Law.

6. Authorised capital

6.1 For the purposes of the effective performance of the obligations resulting from any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company, the Company has an un-issued but authorised capital of a maximum amount of one hundred fifty million Euro (EUR 150,000,000.-) to be used in order to issue new Shares or to increase the nominal value of the Shares.

6.2 The sole purpose of the above authorised capital is to allow the issue of new Shares or the increase of the nominal value of the existing Shares in exchange of contribution in cash made by the existing Shareholders in execution of the capital calls made by the General Partner in compliance with any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company.

6.3 Until 15 March 2010 at the latest, and in compliance with any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company, the General Partner is authorised to increase, from time to time, the capital, within the limits of the authorised capital, by the issue or not of new Shares to the existing Shareholders or to any other person as approved by the Shareholders in compliance with any applicable provision of the Law.

6.4 These new Shares may be subscribed in accordance with the terms and conditions determined by the General Partner within the strict limits stated in any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company.

6.5 In particular, the General Partner may decide to issue the new Shares subject to the constitution of a share premium, the amount and the allocation of which will be freely decided by the General Partner.

6.6 The General Partner may also determine the date of the issue and the number of new Shares having to be eventually subscribed and issued. It may proceed to such increase without reserving for the existing Shareholders a preferential right to subscribe to the new shares under issuance.

6.7 The rights attached to the new Shares will be strictly similar to the rights attached to the existing respective class of Shares.

6.8 The General Partner may delegate to any duly authorised person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for new Shares representing part or all of such increased amounts of capital.

6.9 The General Partner shall designate the person to whom a power of attorney is granted to have the increase of capital and the issue of new Shares enacted by a notary by virtue of a notarial deed on the basis of all the necessary documents evidencing the decision of the General Partner, the above power of attorney, the subscription and the paying up of the new Shares.

6.10 Upon cash increase of the share capital of the Company by the General Partner within the limits of the authorised share capital, the amount of the authorised capital specified in article 6.1 of the Articles shall be deemed to be decreased by an amount corresponding to such capital increase. Therefore the amounts specified in articles 5 and 6 of the Articles will be amended accordingly pursuant to the notarial deed enacting the increase of share capital under article 6 of the Articles.

7. Form of shares

7.1 The Shares shall be in registered form.

7.2 All the Shares shall be registered in a Shareholders' register to be maintained by the Company at its registered office. The register will contain the name of each Shareholder, its effective or elected domicile, the number of Shares owned and the paid up amount of each Shares.

7.3 The Company shall consider the person in whose name the Shares are registered as the full owner of the Shares.

7.4 If a registered Shareholder does not provide any address where the notices and information issued by the Company can be sent, this should be mentioned in the Shareholders' register and the address of the Shareholder shall be supposed to be the registered office of the Company or another address which shall be registered until such holder provides another address to the Company.

7.5 Towards the Company, the Company's Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

8. Transfer of shares

8.1 All Class B Shares are freely transferable.

8.2 The General Partner will not sell, assign, transfer, exchange, pledge, encumber or otherwise dispose of the Class A Share(s) and voluntarily withdraw as General Partner of the Company by reason of such transfer, without prior approval by the holders of Class B Shares (the «Limited Shareholders») representing at least two-thirds of the share capital of the Company.

Chapter III. - Management

9. Management

9.1 The Company shall be managed by EUROPEAN RETAIL VENTURE, a private limited liability company organized and existing under the Law (herein referred to as the «General Partner»), in its capacity of sole Unlimited Shareholder of the Company.

9.2 The General Partner may be removed only in the case of fraud, gross negligence or wilful misconduct by means of a resolution of Shareholders representing at least two thirds of the share capital of the Company.

9.3 The Class B Shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

10. Powers of the general partner

10.1 The General Partner is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition on the Company's interest.

10.2 The General Partner may in particular enter into administration and management agreements with the Company and appoint an independent chartered accountant to audit the Company if so appropriate. The General Partner may consult the Supervisory Committee pursuant to the article 14 of the Articles.

10.3 All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the General Partner.

11. Representation of the company

The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the General Partner represented by its legal representatives or any delegate appointed in compliance with the articles of incorporation of the GENERAL PARTNER. NO LIMITED Shareholder shall represent the Company.

12. Delegation of powers

12.1 The General Partner may, at any time, appoint agents of the Company as required for the affairs and management of the Company, provided the Limited Shareholders cannot act on behalf of the Company without losing the benefit of their limited liability. The appointed agents shall be entrusted with the powers and duties conferred to them by the General Partner.

12.2 The General Partner will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

13. Liability of the shareholders

13.1 The General Partner shall be liable with the Company for all debts and losses which cannot be recovered on the Company's assets.

13.2 The General Partner shall not however be bound by the reimbursement to the other Limited Shareholders of the paid amounts on the Class B Shares.

13.3 The Limited Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity whatsoever other than when exercising their rights as Shareholders in general meetings of the Shareholders and, unless otherwise provided by the Law, shall only be liable for payment to the Company of the nominal value paid for each Class B Share they hold in the Company.

14. Dissolution, Incapacity of the general partner

14.1 The Company shall not be dissolved in case of dissolution or legal incapacity of the General Partner or where for any other reason it is impossible for the General Partner to act.

14.2 In that event the Supervisory Board shall designate one or more administrators, who need not be Shareholders, until such time as the general meeting of Shareholders shall convene.

14.3 Within fifteen days of their appointment, the administrators shall convene the general meeting of Shareholders in the way provided for by Article 19.

14.4 The administrators' duties consist of performing urgent acts and acts of ordinary administration until such time as the general meeting of Shareholders shall appoint one or more new General Partners.

14.5 The administrators are responsible only for the execution of their mandate.

Chapter IV. - Supervisory board

15. Supervisory board

15.1 The business of the Company and its financial situation, including more particularly its books and accounts, shall be supervised by a supervisory board of at least three members, who need not to be Shareholders (the «Supervisory Board»).

15.2 For the carrying of its supervisory duties, the Supervisory Board shall have the powers of a statutory auditor, as provided for by article 62 of the Law.

15.3 The members of the Supervisory Board shall neither participate nor interfere with the management of the Company but may advise the General Partner on such matters as the General Partner may determine.

15.4 The members of the Supervisory Board shall not receive any compensation in connection with their membership on the Supervisory Board.

16. Election

16.1 The members of the Supervisory Board will be elected by the Shareholders resolutions for a period not exceeding six years. The Unlimited Shareholder will determine its number but such number may not be below 3. In case a member of the Supervisory Board is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for 6 years from the date of his election. The members of the Supervisory Board are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the Shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed.

16.2 In the event of the total number of members of the Supervisory Board falling below three, the General Partner shall forthwith convene a Shareholders' meeting in order to fill such vacancies.

16.3 If one or more members of the Supervisory Board are temporarily prevented from attending meetings of the said Supervisory Board, the remaining members may appoint a person to provisionally replace them until they are able to resume their functions.

17. Meetings of the supervisory board

17.1 The Supervisory Board will choose from among its members a chairman. It will also choose a secretary, who need not be a member of the Supervisory Board, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Supervisory Board.

17.2 The Supervisory Board will meet in Luxembourg upon call by the chairman. A meeting of the Supervisory Board must be convened if any two members so require.

17.3 The chairman will preside at all meetings of the Supervisory Board, but in his absence the Supervisory Board will appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

17.4 Written notices of any meeting of the Supervisory Board will be given by letter, by telegram, by telefaxed letter or by email to all members at least five days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice. The notice will indicate the place of the meeting and it will contain the agenda thereof.

17.5 The notice may be waived by the consent of each member of the Supervisory Board by letter, by telegram, by telefaxed letter or by email. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Supervisory Board.

17.6 Any member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by appointing by letter, by telegram or by telefaxed letter another member as his proxy.

17.7 The Supervisory Board can deliberate or act validly only if a majority of its members are present or represented.

17.8 Decisions will be taken by a majority of the votes of the members present or represented at such meeting.

17.9 One or more members may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

17.10 A written resolution, signed by a majority of members, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Supervisory Board which was duly convened and held. Such a resolution can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

18. Minutes of meetings

18.1 The minutes of any meeting of the Supervisory Board will be signed by the chairman of the meeting, together with any member of the Supervisory Board or with the secretary. The proxies will remain attached thereto.

18.2 Copies or extracts of such minutes will be signed by the chairman alone or by a member of the Supervisory Board together with the secretary.

Chapter V. - General meeting of shareholders

19. Powers of the general meeting of shareholders

19.1 Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company.

19.2 The meeting of the Shareholders shall deliberate only on the matters, which are not reserved to the General Partner by the Articles or by the Law.

20. Annual general meeting

The annual general meeting of the Shareholders will be held in the City of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting in Luxembourg on the second Wednesday of June at 14.00. If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

21. Other general meeting

21.1 The General Partner may convene other general meetings of the Shareholders.

21.2 Such meetings must be convened if Shareholders representing one fifth of the Company's capital so require.

22. Convening notice

22.1 The general meeting of Shareholders is convened by the General Partner by way of a written notice setting for the agenda of the meeting and sent by registered letter at least 8 days prior to the meeting to the address of the Shareholders, as indicated in the register of Shares.

22.2 If all the Shareholders are present or represented at a general meeting of the Shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the Shareholders can waive all convening requirements and formalities.

23. Presence, Representation

23.1 All Shareholders are entitled to attend and speak at all general meetings of the Shareholders.

23.2 A Shareholder may act at any general meeting of the Shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, telegram, telex, email as his proxy another person who need not be a Shareholder himself.

24. Vote

24.1 Each Share entitles the holder thereof to one vote.

24.2 Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of the Shareholders resolves by a simple majority vote to adopt another voting procedure.

24.3 Unless otherwise provided by law or by the Articles, all resolutions of the annual or ordinary general meeting of the Shareholders shall be taken by simple majority of votes, regardless of the proportion of the capital represented.

24.4 In addition, no decision shall be validly taken without the prior written approval of the General Partner.

25. Extraordinary general meeting

25.1 Extraordinary general meeting may be convened in order to amend the Articles, to change the nationality of the Company or to increase the commitments of the Shareholders.

25.2 An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, if any, the wording regarding the amendments to the object and the form of the Company.

If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles, by means of notices published twice, at fifteen days interval at least and fifteen days before the meeting in the Mémorial and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented.

At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third majority of the Shareholders present or represented, subject to the approval of the General Partner like for all resolutions of the general meeting of the Shareholders

25.3 However, resolutions to change the nationality of the Company or to increase the commitments of the Shareholders may only be adopted by the unanimous decision of the Shareholders and, as the case may be, of the bondholders.

26. Minutes

26.1 The minutes of the general meeting of the Shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

26.2 Copies or extracts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the General Partner.

Chapter VI. - Business year, Distribution of profits

27. Financial year

27.1 The Company's financial year begins on the first day of January and closes on the last day of December of each year.

27.2 The General Partner draws up the balance sheet and the profit and loss account. The General Partner submits these documents together with a report of the operations of the Company at least one month prior to the annual general meeting of Shareholders to the Supervisory Board who shall make a report containing comments on such documents.

28. Adoption of financial statements

28.1 As soon as reasonably feasible after the end of the financial year, the General Partner shall provide the Shareholders with a copy of the audited financial statements drawn up in accordance with the Law in respect of the preceding financial year.

28.2 Those financial statements shall be submitted for adoption to the next coming annual general meeting of the Shareholders. The general meeting of the Shareholders shall consider and, if thought fit, adopt the financial statements.

29. Distribution of profits

29.1 The unconsolidated audited profits, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciations, shall constitute the net profits of the Company in respect of that period.

29.2 From the annual net profits of the Company thus determined, five percent (5%) shall be compulsorily allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time.

29.3 To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by Law and by the Articles, the General Partner shall propose that cash available for remittance be distributed.

29.4 The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by the General Partner with the approval of the general meeting of the Shareholders.

29.5 The General Partner may resolve to pay interim dividends subject to the conditions set forth by the Law.

Chapter VII. - Dissolution, Liquidation

30. Causes of dissolution

The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy, dissolution or winding-up of any of the Shareholders.

31. Liquidation

31.1 At the proposal of the General Partner, the Company may be dissolved by a decision of the Shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles, unless otherwise provided by law.

31.2 Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be natural persons or legal entities) appointed by the Shareholders who will determine their powers and their compensation.

31.3 After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed in accordance with article 25 of the Articles to the Shareholders pro rata to the number of the Shares held by them.

Chapter VIII. - Applicable law

32. Applicable law

All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

Transitory Provisions

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31 December 2006.

Subscription

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, the said parties represented as stated here above, have subscribed for the number of shares and has paid in cash the followings amounts:

Class A Share:

EUROPEAN RETAIL VENTURE	10,500 Class A Shares
Total: ten thousand five hundred Class A Shares	10,500 Class A Shares

Class B Shares:

AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE S.A.	10,500 Class B Shares
Total: ten thousand five hundred Class B Shares	10,500 Class B Shares

Total: twenty-one thousand Shares.	21,000 Shares
--	---------------

All these Shares have been fully paid up, so that the sum of thirty-one thousand five hundred Euro (EUR 31,500) is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proven to the notary.

First extraordinary general meeting of shareholders

The above Shareholders representing the totality of Shares and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting of Shareholders and have unanimously passed the following resolutions:

(1) The Company's address is fixed at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg),

(2) The following have been elected as members of the Supervisory Board for a maximum duration of six (6) years, their mandate expiring on occasion of the annual general meeting of Shareholders to be held in 2010:

- Mr Laurent Liot, Company Director, born on 19 March 1953 at Suresnes (France), residing at Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex;

- Mr Fabrice Meunier, Company Director, born on 24 August 1968 at Sannois (France), residing at Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex; and

- Mrs Catherine Baudhuin, private employee, born on 31 October 1963 at Brussels (Belgium), residing at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in Article 26 of the Law and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, remunerations or charges, in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation, are estimated at about two thousand five hundred Euro (EUR 2,500.-).

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 appearing persons, all of whom are known to the notary, by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

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 French translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quatorze juillet.

Par-devant, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

Ont comparu:

1. EUROPEAN RETAIL VENTURE, société à responsabilité limitée, société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), constituée en vertu d'un acte reçu ce jour par le notaire Gérard Lecuit, en cours d'inscription auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg et dont les statuts sont en cours de publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations;

(ci-après l'«Associé Commandité»);

2. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE S.A., une société anonyme de droit français, ayant son siège social au Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex (inscrite sous le numéro 397 991 670 auprès du Registre de Commerce à Nanterre (RCN));

(ci-après l'«Associé Commanditaire»);

Toutes deux ici représentées par Madame Catherine Baudhuin, employée, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

en vertu de deux procurations sous seing privé datées du 13 et du 14 juillet 2005,

lesquelles, paraphées ne varietur par les mandataires et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une «Société en Commandite par Actions» de droit luxembourgeois dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

STATUTS

Titre I^{er}. - Forme, Nom, Siège social, Objet, Durée

1. Forme - Dénomination

1.1 Il existe entre l'Actionnaire Commandité, les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires d'Actions par la suite une société luxembourgeoise sous forme de «Société en Commandite par Actions» régie par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures (la «Loi») et par les présents statuts (les «Statuts»).

1.2 La Société aura pour dénomination EUROPEAN RETAIL INCOME VENTURE S.C.A. (la «Société»).

2. Siège social

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.

2.2 Le Gérant Commandité (tel que défini ci-après) est autorisé à transférer le siège social de la Société à l'intérieur de la commune de Luxembourg.

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

2.4 Au cas où le Gérant Commandité estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera prise par le Gérant Commandité.

3. Objet

3.1 La Société a pour objet l'acquisition et la détention de tous intérêts, directement ou indirectement, sous quelle que forme que ce soit, dans toutes autres entités, luxembourgeoises ou étrangères, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, ou par voie d'instruments financiers de dettes, sous quelle que forme que ce soit, ainsi que leur administration, leur développement et leur gestion.

3.2 La Société pourra effectuer des investissements immobiliers, soit directement, soit à travers la détention, directe ou indirecte, de participations dans des filiales de la Société détenant ces investissements;

3.3 La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, sans que celui-ci soit substantiel (ci-après reprises comme les «Sociétés Apparentées»). A titre accessoire de cette assistance financière, la Société pourra également apporter à ses Sociétés Apparentées toute assistance administrative ou commerciale.

3.4 La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes:

3.4.1 conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dette ou titres de dette, convertibles ou non, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres;

3.4.2 avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérée comme performante;

3.4.3 conclure toute forme de contrats de dérivés de crédit tels que, mais sans que cela ne soit limitatif, des contrats de swap en vertu desquels la Société fournira une protection de crédit à la contre-partie ou bénéficiera d'une protection de cette dernière;

3.4.4 accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par toute disposition légale applicable; et

3.4.5 conclure des contrats et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'association, des contrats de garantie, des accords de distribution, des contrats de gestion, des contrats de conseils, des contrats d'administration et autres contrats de services, des contrats de vente, des contrats d'échange d'intérêt et/ou de cours, et autres contrats financiers dérivés en relation en relation avec son objet.

il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans des activités pouvant être considérées comme une activité réglementée du secteur financier.

3.5 Outre ce qui précède, la Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et, en général, toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs décrits ci-dessus, de manière à faciliter l'accomplissement de son objet social, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participation financières.

4. Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Titre II. - Capital, actions

5. Capital social

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille cinq cents euros (31.500,- EUR) représenté par dix mille cinq cents (10.500) actions d'actionnaire commandité (ci-après «Actions de Classe A») et par dix mille cinq cents (10.500) actions d'actionnaire commanditaires (ci-après «Actions de Classe B», ensemble avec les Actions de Classe A, repris ci-après comme les «Actions»), d'une valeur nominale d'un euros cinquante cents (1,50 EUR), chacune. Les détenteurs d'Actions sont repris ci-après comme les «Actionnaires».

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par résolutions des Actionnaires adoptées tel que requis légalement en vue de modifier les Statuts.

5.3 Complémentairement au capital social, il pourra être établi un compte prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée sur une Action sera versée. Le montant dudit compte prime d'émission sera à la libre disposition des Actionnaires.

5.4 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites fixées par la Loi.

6. Capital autorisé

6.1 Afin de permettre la réalisation effective des obligations résultant des dispositions de toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société, la Société disposera d'un capital autorisé d'un montant maximum de cent cinquante million d'euros (150.000.000,- EUR) pour émettre de nouvelles Actions ou augmenter la valeur nominale des Actions.

6.2 Ce capital autorisé a pour seul objectif de permettre la création d'Actions nouvelles à émettre ou l'augmentation de la valeur nominale des Actions existantes en contrepartie et rémunération d'apports en numéraire effectués par les Actionnaires existants en exécution des appels de fonds auxquels le Gérant Commandité aura procédé conformément à toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société.

6.3 Jusqu'au 15 mars 2010 au plus tard, et conformément aux engagements pris par le Gérant Commandité dans toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société, le Gérant Commandité pourra augmenter à tout moment le capital social dans les limites du capital autorisé par émission ou non de nouvelles Actions aux Actionnaires actuels ou toutes autres personnes agréée par les Actionnaires conformément aux dispositions légales applicables.

6.4 Ces nouvelles Actions pourront être souscrites, aux termes et conditions déterminés par le Gérant Commandité, dans le strict respect des conditions précisées par toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société.

6.5 Le Gérant Commandité peut décider en particulier d'émettre les nouvelles Actions avec prime d'émission. Le montant et l'affectation de cette prime d'émission seront déterminés à la discrétion du Gérant Commandité.

6.6 Le Gérant Commandité déterminera également la date d'émission et le nombre d'Actions devant être, le cas échéant, souscrites et émises. Il pourra procéder à cette augmentation sans délivrer aux Actionnaires existants un droit préférentiel de souscription sur les nouvelles parts à émettre.

6.7 Les droits attachés aux Actions nouvelles seront identiques à ceux attachés aux Actions déjà émises de même classe.

6.8 Le Gérant Commandité pourra déléguer à toute personne dûment autorisée, l'obligation d'accepter des souscriptions et la réception des paiements pour les Actions nouvelles représentant tout ou partie des montants augmentés du capital social.

6.9 Le Gérant Commandité désignera la personne à qui sera délégué le pouvoir de comparaître devant notaire aux fins de constater authentiquement l'émission des Actions nouvelles et l'augmentation du capital, sur présentation des pièces justificatives de la décision du Gérant Commandité, en ce comprise la délégation de pouvoir, ainsi que les souscriptions et libérations des Actions nouvelles.

6.10 Lors de chaque augmentation du capital social de la Société effectuée par le Gérant Commandité dans les limites du capital autorisé, le montant du capital autorisé précisé à l'article 6.1 des Statuts sera considéré comme diminué du

montant correspondant à cette augmentation. En conséquence, les montants précisés aux articles 5 et 6 des Statuts seront ainsi modifiés en vertu d'un acte notarié constatant l'augmentation de capital en vertu de l'article 6 des Statuts de la Société.

7. Forme des actions

7.1 Les Actions sont émises sous forme nominative.

7.2 Toutes les Actions nominatives seront enregistrées dans un registre des Actionnaires qui sera tenu par la Société à son siège social. Ce registre contiendra le nom de chaque Actionnaire, son domicile réel ou élu, le nombre des Actions qu'il détient divisé entre les différentes catégories ainsi que le montant libéré sur chacune de ces Actions.

7.3 La Société considérera la personne dont le nom figurera au registre des Actionnaires comme le propriétaire des Actions.

7.4 Au cas où un détenteur d'Actions nominatives ne fournirait pas une adresse à laquelle tous les avis et informations émanant de la Société pourront être envoyés, mention pourra en être faite sur le registre des Actionnaires et l'adresse de ce détenteur d'Actions sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui pourra être portée au registre jusqu'à ce que pareil détenteur fournisse une autre adresse à la Société.

7.5 Envers la Société, les Actions sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Action est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

8. Transfert des actions

8.1 Toutes les Actions de Classe B sont librement cessibles.

8.2 Le Gérant Commandité ne pourra vendre, affecter, céder, échanger, mettre en garantie, grever ou autrement disposer des Actions de Classe A et volontairement renoncer à ses fonctions de Gérant Commandité de la Société en raison de ce transfert, sans l'approbation préalable des détenteurs d'Actions de Classe B (les «Actionnaires Commanditaires») représentant au moins les deux tiers du capital social de la Société.

Titre III. - Gérance

9. Gérance

9.1 La Société sera gérée par EUROPEAN RETAIL VENTURE, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois (ci-après repris comme étant le «Gérant Commandité»), en sa qualité d'Actionnaire Commandité de la Société.

9.2 Le Gérant Commandité pourra être révoqué uniquement en cas de fraude, faute lourde ou mauvaise conduite par décision des Actionnaires représentant au moins les deux tiers du capital de la Société.

9.3 Les Actions de Classe B ne pourront ni participer ni interférer dans la gestion de la Société.

10. Pouvoirs du gérant commandité

10.1 Le Gérant Commandité aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et toutes opérations conformes à l'objet social.

10.2 Le Gérant Commandité pourra notamment conclure pour la Société des contrats d'administration, d'investissements et de conseil et nommer un expert comptable indépendant pour auditer la Société, si nécessaire. Le Gérant Commandité pourra consulter le Conseil de Surveillance conformément à l'article 14 des Statuts.

10.3 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des Actionnaires par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du Gérant Commandité.

11. Représentation de la société

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Commandité, représenté par ses représentants légaux ou par tout mandataire désigné conformément aux statuts du Gérant Commandité. Aucun Actionnaire Commanditaire ne peut représenter la Société.

12. Délégation de pouvoirs du gérant commandité

12.1 Le Gérant Commandité pourra, à tout moment, nommer un représentant ou un agent de la Société tel que nécessaire pour les opérations et la gestion de celle-ci, à condition que les Actionnaires Commanditaires ne puissent agir pour le compte de la Société sans perdre le bénéfice de leur responsabilité limitée. Les représentants et agents ainsi nommés auront les pouvoirs et les devoirs leur conférés par le Gérant Commandité.

12.2 Le Gérant Commandité détermine les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de tout mandataire, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

13. Responsabilités des actionnaires

13.1 L'Actionnaire Commandité est responsable avec la Société de toutes dettes et pertes ne pouvant être payées sur les actifs de la Société.

13.2 L'Actionnaire Commandité n'est cependant pas tenu envers les Actionnaires Commanditaires au remboursement des montants payés sur les Actions de Classe B.

13.3 Les Actionnaires Commanditaires s'abstiendront d'agir au nom et pour le compte de la Société d'une quelconque manière ou qualité autre qu'en qualité de titulaires de droits d'Actionnaires dans les assemblées générales des Actionnaires et, à moins que la Loi n'en dispose autrement, ne seront tenus que de leurs mises dans la Société.

14. Dissolution, incapacité du gérant commandité

14.1 La Société ne pourra être dissoute pour cause de dissolution ou d'incapacité légale du Gérant Commandité ou si pour d'autres raisons il est impossible au Gérant Commandité d'agir.

14.2 Dans ce cas, le Conseil de Surveillance devra désigner un ou plusieurs administrateurs, Actionnaires ou non, jusqu'à ce que l'assemblée des Actionnaires soit convoquée.

14.3 Endéans le délai de 15 jours à dater de leur nomination, les administrateurs devront convoquer une assemblée générale des Actionnaires tel que stipulé à l'article 19 des Statuts.

14.4 Les administrateurs sont tenus de prendre tout acte requis par l'urgence et tout acte d'administration ordinaire jusqu'à ce que l'assemblée des Actionnaires nomme un ou plusieurs Gérant(s) Commandité(s).

14.5 Les administrateurs sont responsables uniquement de l'exécution de leur mandat.

Titre IV. - Conseil de surveillance

15. Conseil de surveillance

15.1 Les opérations de la Société, et sa situation financière, plus particulièrement ses livres et comptes, seront supervisées par un conseil de surveillance composé de trois membres au moins, Actionnaires ou non (le «Conseil de Surveillance»)

15.2 Pour accomplir ses obligations de contrôle, le Conseil de Surveillance aura les pouvoirs d'un commissaire aux comptes, tels que définis à l'article 62 de la Loi.

15.3 Les membres du Conseil de Surveillance ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la Société mais peuvent conseiller le Gérant Commandité sur les points que le Gérant Commandité déterminera.

15.4 Les membres du Conseil de Surveillance ne recevront aucune compensation en relation avec leur appartenance au Conseil de Surveillance.

16. Election

16.1 Les membres du Conseil de Surveillance seront désignés par décision de l'assemblée des Actionnaires pour une durée maximale de six ans. Les Actionnaires Commandités fixeront leur nombre mais ce nombre ne peut être inférieur à 3. Dans le cas où un membre du Conseil de Surveillance est élu sans indication de durée, il sera considéré comme étant élu pour une durée de 6 ans à partir de la date de sa nomination. Les membres du Conseil de Surveillance sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment et sans justification par décision de l'assemblée des Actionnaires. Ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été nommés.

16.2 Au cas où le nombre total des membres du Conseil de Surveillance tombe en dessous de trois, le Gérant Commandité sera tenu de convoquer une assemblée des Actionnaires afin de remédier à cette vacance.

16.3 Si un ou plusieurs membres du Conseil de Surveillance sont temporairement empêchés d'assister à ses réunions, les membres restant pourront nommer une personne afin de remplacer provisoirement au remplacement de celui-ci ou de ceux-ci jusqu'à ce qu'il(s) soi(en)t à nouveau capable(s) de reprendre ses (leurs) fonctions.

17. Réunions du conseil de surveillance

17.1 Le Conseil de Surveillance choisira parmi ses membres un président, Il choisira également un secrétaire, membre ou non du Conseil de Surveillance, lequel sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance.

17.2 Le Conseil de Surveillance se tiendra à Luxembourg sur appel du président. Une réunion du Conseil de Surveillance devra être convoquée à la demande de deux de ses membres.

17.3 Le président présidera toutes les réunions du Conseil de Surveillance, mais, en son absence, le Conseil de Surveillance désignera à la majorité des membres présents lors de la réunion, un autre membre du Conseil de Surveillance comme président de cette réunion.

17.4 Les réunions du Conseil de Surveillance seront convoquées par lettre, télégramme, lettre faxée ou par email adressés à tous ses membres au moins 5 jours avant la réunion, sauf en cas d'urgence; dans ce cas, la nature de l'urgence sera précisée dans l'avis de convocation. Cet avis indiquera également l'endroit de la réunion et l'ordre du jour.

17.5 Il pourra être renoncé aux formalités de convocation moyennant le consentement de chacun des membres du Conseil de Surveillance, donné par lettre, par télégramme, par lettre faxée ou par email. Un avis de convocation ne sera pas requis lorsque l'endroit et l'heure de la réunion auront été précisés dans une annexe précédemment approuvée par décision du Conseil de Surveillance.

17.6 Tout membre du Conseil de Surveillance est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil de Surveillance par un autre membre, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite, d'un télégramme ou d'une lettre faxée.

17.7 Le Conseil de Surveillance pourra délibérer ou agir valablement uniquement si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

17.8 Toute décision du Conseil de Surveillance est adoptée lorsqu'elle est approuvée par plus de la moitié des membres du Conseil de Gérance, présent ou représenté.

17.9 Un ou plusieurs des membres du Conseil de Surveillance pourront participer à ses réunions par vidéo conférence ou conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication permettant à plusieurs participants de communiquer simultanément les uns avec les autres. Une telle participation sera considérée comme équivalente à une présence physique à la réunion.

17.10 Des résolutions circulaires, signées par la majorité des membres du Conseil de Surveillance auront le même effet et la même validité que si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil de Surveillance dûment convoquée et tenue. Ces résolutions peuvent résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés ayant le même contenu.

18. Procès-verbaux des réunions

18.1 Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil de Surveillance seront signés par le président de la réunion, ensemble avec un membre du Conseil de Surveillance ou le secrétaire. Les procurations y resteront attachées.

18.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux seront signées par le président seul ou par un membre du Conseil de surveillance et le secrétaire.

Titre V. - Assemblée générale des actionnaires

19. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

19.1 Toute assemblée des Actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les Actionnaires de la Société.

19.2 L'assemblée générale des Actionnaires délibérera uniquement sur les points qui sont de sa compétence en vertu des Statuts ou de la Loi.

20. Assemblée générale annuelle

L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra dans la commune de Luxembourg à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation, le deuxième mercredi du mois de juin à 14h00 heures et pour la première fois en 2005. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera tenue le premier jour ouvrable suivant.

21. Autre assemblée générale

21.1 Le Gérant Commandité pourra convoquer d'autres assemblées des Actionnaires.

21.2 L'assemblée devra être convoquée si des Actionnaires représentant un cinquième du capital de la Société le demandent.

22. Convocation

22.1 L'assemblée générale des Actionnaires est convoquée par le Gérant Commandité par voie de lettres recommandées comprenant l'ordre du jour de l'assemblée et envoyées aux Actionnaires à l'adresse telle qu'indiquée dans le registre des Actions, au moins 8 jours avant l'assemblée.

22.2 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des Actionnaires et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans convocation préalable ou publication.

23. Présence et représentation

23.1 Tout Actionnaire aura le droit d'assister et de prendre la parole lors des assemblées des Actionnaires.

23.2 Un Actionnaire est autorisé à se faire représenter lors d'une assemblée générale des Actionnaires par une autre personne, pour autant que ce dernier, Actionnaire ou non, soit en possession d'une procuration écrite sous forme d'un télégramme, d'un télex, d'un fax, d'un email ou d'une lettre.

24. Vote

24.1 Chaque Action donne droit à une voix à son détenteur.

24.2 Les votes ont lieu à main levée ou par vote nominatif, à moins que l'assemblée des Actionnaires décide à la majorité simple d'adopter une autre procédure de vote.

24.3 Sauf dans les cas déterminés par la loi ou les Statuts, les décisions de l'assemblée annuelle ou ordinaire des Actionnaires sont adoptées à la majorité simple des votes, quelles que soient la portion du capital représentée.

24.4 En outre, aucune décision ne sera valablement prise sans le consentement écrit et préalable du Gérant Commandité.

25. Assemblée générale extraordinaire

25.1 Une assemblée générale des Actionnaires pourra être convoquée pour modifier les Statuts, changer la nationalité de la Société ou augmenter les engagements des Actionnaires.

25.2 Une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires convoquée aux fins de modifier les Statuts dans toutes ses dispositions ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital est représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, les modifications apportées à l'objet et à la forme de la Société.

Si la première de ces conditions n'est pas remplie une nouvelle assemblée des actionnaires peut être convoquée, dans les formes statutaires. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée des actionnaires délibère valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

Dans les deux assemblées des actionnaires, les résolutions pour être valables devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés, sous réserve de l'approbation du Gérant Commandité comme pour toutes décisions de l'assemblée générale des Actionnaires.

25.3 Néanmoins, les résolutions changeant la nationalité de la Société ou augmentant les engagements des Actionnaires ne pourront être adoptées qu'avec l'accord unanime des Actionnaires et, le cas échéant, des obligataires.

26. Procès-verbaux

26.1 Les procès-verbaux des assemblées générales des Actionnaires seront signés par le président de l'assemblée, le secrétaire et le scrutateur.

26.2 Des copies ou extraits de ceux-ci devront être signés par le Gérant Commandité pour pouvoir être produits devant les tribunaux.

Titre VI. - Exercice social - Comptes annuels

27. Exercice social

27.1 L'exercice social de la Société commencera le premier janvier et se terminera le trente et un décembre de chaque année.

27.2 Le Gérant Commandité établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la Société, un mois au moins avant l'assemblée générale annuelle des Actionnaires, au Conseil de Surveillance qui commentera ces documents dans son rapport.

28. Approbation des comptes annuels

28.1 Aussi vite que possible après la fin de l'exercice social, le Gérant Commandité fournira aux Actionnaires une copie des comptes annuels audités de l'exercice précédent, établis conformément à la Loi.

28.2 Ces documents financiers seront soumis pour approbation à la prochaine assemblée générale des Actionnaires, qui les examinera et, si elle l'estime opportun, les approuvera.

29. Droit de distribution des actions

29.1 Les profits audités non consolidés, après déduction des frais généraux et opérationnels, des charges et des amortissements, constituera le bénéfice net de la Société pour cette période.

29.2 Du bénéfice annuel net ainsi déterminé de la Société, cinq pour cent (5%) seront obligatoirement prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire dès que le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société, augmenté ou réduit, tel que repris à tout moment à l'article 5 des Statuts.

29.3 Dans la mesure où des fonds sont disponibles au niveau de la Société pour être distribués et où la Loi et les Statuts l'autorisent, le Gérant Commandité pourra proposer que les fonds disponibles restant soient distribués.

29.4 La décision de distribuer des fonds et la fixation du montant de cette distribution sera prise par le Gérant Commandité avec l'approbation de l'assemblée générale des Actionnaires et tel qu'il pourrait être stipulé dans un Pacte d'Actionnaires.

29.5 Le Gérant Commandité est autorisé à verser des acomptes sur dividendes sous réserve des conditions établies par la Loi.

Titre VII. - Dissolution - Liquidation

30. Causes de dissolution

La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite, de dissolution ou de liquidation de l'un des Actionnaires.

31. Liquidation

31.1 Sur proposition du Gérant Commandité, la Société pourra être dissoute par une décision des Actionnaires votant dans les mêmes conditions de quorum et de majorité qu'en cas de modification des présents Statuts, sous réserve de dispositions légales contraires.

31.2 Une fois la Société dissoute, il sera procédé à la liquidation par les soins de un ou plusieurs liquidateurs (qui pourront être des personnes physiques ou des personnes morales) nommées par les Actionnaires, lesquels détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

31.3 Après paiement de toutes les dettes et les charges à l'encontre de la Société et de tous les frais de liquidation, l'actif net sera distribué aux actionnaires conformément à l'article 30 des Statuts au prorata du nombre d'Actions détenues par chacun d'eux.

Titre VIII. - Loi applicable

32. Loi applicable

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

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2006.

Souscription

Les parties comparantes, représentées comme dit ci-avant, ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci- après énoncés:

Actions de Classe A:

EUROPEAN RETAIL VENTURE 10.500 Actions de Classe A

Total: dix mille cinq cents Actions de Classe A 10.500 Actions de Classe A

Actions de Classe B:

AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE S.A. 10.500 Actions de Classe B

Total:dix mille cinq cents Actions de Classe B 10.500 Actions de Classe B

Total: vingt et un mille Actions 21.000 Actions

Toutes les Actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de trente et un mille cinq cents euros (31.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Première assemblée générale extraordinaire

Les Actionnaires ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1. L'adresse de la Société est fixée au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2. Sont appelés aux fonctions de membres du Conseil de Surveillance pour une durée maximale de six (6) ans; leur mandat expirant lors de l'assemblée générale annuelle des Actionnaires de l'année 2010:

- Monsieur Laurent Liot, administrateur de société, né le 19 mars 1953 à Suresnes (France), demeurant à Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex;
- Monsieur Fabrice Meunier, administrateur de société, né le 24 août 1968 à Sannois (France) demeurant à Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92932 Paris La Défense Cedex; et
- Madame Catherine Baudhuin, employée privée, né le 31 octobre 1963 à Bruxelles (Belgique), demeurant à 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Constatation

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la Loi ont été observées.

Frais

Les personnes ci-avant nommées déclarent que les dépenses, frais, rémunérations et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison de sa constitution n'excéderont pas deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: C. Baudhuin, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, vol. 149S, fol. 22, case 12. – Reçu 315 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

G. Lecuit.

(066726.3/220/767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

J&F INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 2, Parc d'Activités Syrdall.

R. C. Luxembourg B 98.048.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07884, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064604.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

MENTAL EQUIPMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 2, Parc d'Activités Syrdall.

R. C. Luxembourg B 48.050.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07873, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064605.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BOHEMIA PROPERTY SERVICE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 96.628.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2005, réf. LSO-BG03930, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064639.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

COIFFURE NOSBUSCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 52, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 51.481.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07877, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064606.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

MAXIM PASTA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4050 Esch-sur-Alzette, 23-25, rue du Canal.
R. C. Luxembourg B 72.744.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07880, a été déposé registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064607.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

GA MAINTENANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1110 Luxembourg-Findel, Parking de l'Aviation Générale Nationale.
R. C. Luxembourg B 81.566.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07882, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(064608.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

YGREK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 29.180.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07298, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(064613.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

YGREK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 29.180.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07298, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(064614.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

CRE-ACTIF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1326 Luxembourg, 1, rue Auguste Charles.
R. C. Luxembourg B 32.896.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07270, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(064609.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LUX-TIMING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 3, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 25.967.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07276, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(064611.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

HOTEL REGENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1255 Luxembourg, 27, rue de Bragance.
R. C. Luxembourg B 25.919.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07278, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(064612.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARDLU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 100.293.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06400, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064626.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SAINT GEORGES FINANCES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 57.966.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06402, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064629.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

EUROGAUME LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof, 3, rue d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 109.549.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le onze juillet.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1. Monsieur Pascal Mazuis, administrateur de sociétés, né à Luxembourg (GDL) le 28 mars 1956, demeurant à B-6810 Jamoigne, rue Neuve, 1.

2. Madame Francine Welschen, employée, née à Messancy (Belgique) le 16 juillet 1957, demeurant à B-6810 Jamoigne, rue Neuve, 1.

3. Monsieur Jean-Luc Mazuis, administrateur de sociétés, né à Saint-Mard (Belgique) le 5 janvier 1961, demeurant à B-6810 Jamoigne, rue Neuve, 5.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme, sous la dénomination de EUROGAUME LUX S.A.

Art. 2. Le siège social est établi dans la commune de Koerich.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la commune du siège social par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration 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 de ce siège ou entre ce siège et l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Pareilles mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la Société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

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

Art. 4. La société a pour objet l'exploitation de transport de biens et choses, et mêmes de personnes, de tous moyens matériel, par terre, eau et air, ainsi que tout ce qui se rapporte directement ou indirectement à cet objet.

La société aura également pour objet les activités d'affrètements de transports de tous types, activités logistiques d'entreposage, gestion de stock pour tiers et autres activités connexes.

Elle pourra également procéder à toutes opérations de location de matériel, mise à disposition tant à titre gratuit qu'à titre onéreux, de personnel, de locaux ou de logiciels et know how propres à l'entreprise.

En général la société pourra faire toutes opérations mobilières et immobilières, commerciales, industrielles ou financières ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

Art. 5. Le capital social de la société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,00) représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,00) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, étant entendu qu'elles restent nominatives jusqu'à entière libération.

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

Le capital social pourra être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

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

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 8. Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple des voix des administrateurs présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés

ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

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

Exceptionnellement, le premier administrateur délégué sera nommé par la première assemblée générale extraordinaire.

Art. 10. La société se trouve valablement engagée, vis à vis des tiers, en toutes circonstances par la signature obligatoire et incontournable de l'administrateur-délégué de la société, ayant toute capacité pour exercer les activités décrites dans l'objet ci-avant, conformément aux critères retenus par le Ministère des Classes Moyennes, ou conjointement avec la signature de l'un des deux autres administrateurs.

Surveillance

Art. 11. Les opérations de la société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires statuant à la majorité simple des actions présentes ou représentées, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six (6) années. Ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs sont élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale statuant à une majorité simple des actions présentes ou représentées avec ou sans motif.

Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence le jour de la constitution et finit le trente et un décembre 2005.

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires, lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et lorsqu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque actionnaire de la société aura droit à chaque assemblée des actionnaires à un vote pour chaque action.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juin à 18.00 heures au siège social ou à tout autre endroit de la commune du siège social à désigner par les convocations, et ce, pour la première fois en l'an 2006.

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Dispositions générales

Art. 18. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription - Libération

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

1) Monsieur Pascal Mazuis, prénommé, cinquante actions	50
2) Madame Francine Welschen, prédésignée, vingt cinq actions.	25
3) Monsieur Jean-Luc Mazuis, prédésigné, vingt cinq actions	25
Total: cent actions	100

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Déclaration

Le notaire soussigné 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.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille huit cents euros (EUR 1.800,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a. Monsieur Pascal Mazuis, prénommé;
 - b. Madame Francine Welschen, prénommé;
 - c. Monsieur Jean-Luc Mazuis, prénommé.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

Monsieur José Mazuis, retraité, né le 21 août 1931, demeurant à B-6810 Jamoigne, 5, rue Neuve.

Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille onze.

4. Est nommé administrateur-délégué Monsieur Pascal Mazuis, prénommé.

5. Le siège social est fixé à l'adresse suivante: L-8399 Windhof, 3, rue d'Arlon.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants représentés comme dit ci-avant au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme du ou des ministères compétents en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

Lecture faite en langue du pays aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec le notaire, le présent acte.

Signé: P. Mazius, F. Welschen, J.-L. Mazius, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juillet 2005, vol. 149S, fol. 17, case 7. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 18 juillet 2005.

P. Bettingen.

(066696.3/202/152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

AMERIFOODS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 67.521.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06489, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064640.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 38.991.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 29 avril 2005 que:

- l'assemblée approuve les comptes annuels 2004 et donne décharge aux administrateurs de la société et au commissaire aux comptes pour leur mandat respectif;
- l'assemblée renomme les administrateurs sortant, à savoir: M. L.-J. Bevelander, M. J. van Cruyten, M. P. Hermse et Mme. C. Peuteman, jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2005;
- l'assemblée renomme F. VAN LANSCHOT TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A., comme commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2005.

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

L.-J. Bevelander / C. Peuteman.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2005, réf. LSO-BE07474. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065047.3/695/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

ARTIMMO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 46.103.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06548, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064637.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARTIMMO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 46.103.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06547, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064634.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARTIMMO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 46.103.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06544, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064632.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARTIMMO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 46.103.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06541, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064630.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARTIMMO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 46.103.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06539, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064627.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AGROETHANOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 99.475.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06485, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064644.3/2195/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARISTOTE CREATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 98.843.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06398, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064643.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

PARFIN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 5.370.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06409, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064647.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Siège social: L-5730 Aspelt, 1, rue de Mondorf.
R. C. Luxembourg B 109.550.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le vingt juillet.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1. Monsieur Alain Collart, décorateur, demeurant à L-5465 Waldbredimus, 27, rue de Gondelange, né à Luxembourg, le 26 mai 1965;

2. Madame Georgette Lang, épouse Collart, décoratrice, demeurant à L-5465 Waldbredimus, 27, rue de Gondelange, née à Dudelange, le 29 juillet 1961.

Lesquels comparants, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de SHIVA, S.à r.l.

Art. 2. Le siège social est établi dans la commune de Frisange.

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

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

Art. 4. La société a pour objet l'exploitation d'un atelier de décorateur-étalagiste avec commerce d'articles de la branche, ainsi que toutes opérations commerciales, financières et industrielles s'y rattachant directement ou indirectement.

D'une façon générale, la société pourra exercer toutes activités généralement quelconques qui pourraient paraître nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet social.

Art. 5. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) divisé en cinq cents (500) parts sociales de vingt cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées.

Art. 6. Les parts sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de transmission pour cause de mort, ainsi que pour l'évaluation des parts en cas de cessions, l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, est applicable.

En cas de cession des parts, les autres associés ont un droit de préemption.

Art. 7. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 8. Les héritiers et représentants ou ayants-droit et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe les pouvoirs et les rémunérations.

Le gérant est nommé par l'Assemblée Générale. Il est nommé pour une durée indéterminée. Ses pouvoirs sont définis dans l'acte de nomination.

Le gérant peut nommer des fondés de pouvoirs, associés ou non, pouvant agir au nom et pour le compte de la société, dans la limite des pouvoirs conférés dans l'acte de nomination.

Le gérant est habilité à instituer des succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Art. 10. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient; chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 11. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

Art. 14. Chaque année au dernier jour de décembre il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Les produits de la société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Art. 15. En cas de dissolution de la société, chaque associé prélèvera avant tout partage le montant nominal de sa part dans le capital; le surplus sera partagé au prorata des mises des associés. Si l'actif net ne permet pas le remboursement du capital social, le partage se fera proportionnellement aux mises initiales.

Art. 16. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Art. 17. Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

Dispositions transitoires

Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 2005.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant été ainsi établis, les comparants ont souscrit à l'intégralité du capital comme suit:

1. Monsieur Alain Collart, préqualifié, deux cent cinquante-cinq parts sociales.	255
2. Madame Georgette Lang, préqualifiée, deux cent quarante-cinq parts sociales.	245
Total: cinq cents parts sociales.	500

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

Estimation des frais

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme de mille euros (EUR 1.000,-)

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les associés se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, et à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

1) Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée:

Monsieur Alain Collart, sus-nommé.

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

Il peut conférer des pouvoirs à des tiers.

2) Le siège social de la société est établi à l'adresse suivante:

L-5730 Aspelt, 1, rue de Mondorf.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

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

Signé: A. Collart, G. Lang, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2005, vol. 149S, fol. 31, case 5. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 25 juillet 2005.

P. Bettingen.

(066699.3/202/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

BRAINSCAPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2652 Luxembourg, 142-144, rue Albert Unden.

R. C. Luxembourg B 84.133.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07063, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Signature.

(064649.3/4333/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

HESPEROS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 35.006.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06408, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064650.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

EUROPEAN WINES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 10.036.700,-.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 68.709.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des associés tenue en date du 9 juin 2005, que:

- les mandats de gérant de Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, ayant son adresse professionnelle au 73, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, de Madame Chantal Keereman, juriste, ayant son adresse professionnelle au 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg et de Maître Alex Schmitt, avocat à la Cour, ayant son adresse professionnelle au 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2004.

Luxembourg, le 9 juin 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2005, réf. LSO-BG08982. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065076.3/751/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

DIA, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 52.149.

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est réunie l'Assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de DIA, constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 25 août 1995, acte publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 569 du 8 novembre 1995.

Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le même notaire en, date du 29 décembre 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 272 du 23 avril 1998 et en date du 14 décembre 1999, acte publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 48 du 16 février 2000.

La séance est ouverte à 12.30 heures sous la présidence de Monsieur Luciano Dal Zotto, administrateur de sociétés, demeurant à L-4423 Soleuvre.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire:

Madame Nathalie Thunus, employée privée, demeurant à L-8540 Ospern.

L'Assemblée élit comme scrutateurs:

- 1) Monsieur Nico Becker, administrateur de sociétés, demeurant à L-5680 Dalheim;
- 2) Monsieur Guy Schosseler, administrateur de sociétés, demeurant à L-3554 Dudelange.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les huit mille (8.000) actions d'une valeur nominale de cent quatre-vingt-dix euros (190,- EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social d'un million cinq cent vingt mille euros (1.520.000,- EUR), sont représentées à la présente Assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations écrites et déclarant avoir pris préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires présents, des mandataires des actionnaires représentés, ainsi que des membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexés au présent acte les pouvoirs des actionnaires représentés.

II. Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

- 1) Augmentation du capital social de la société à concurrence d'un million neuf cent soixante-seize mille euros (1.976.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel d'un million cinq cent vingt mille euros (1.520.000,- EUR) à trois millions quatre cent quatre-vingt-seize mille euros (3.496.000,- EUR), par l'émission de dix mille quatre cents (10.400) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent quatre-vingt-dix euros (190,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions anciennes;
- 2) Souscription et libération en numéraire de cette augmentation de capital par la société MIROS INVESTMENT HOLDING ET CIE, société en commandite par actions de droit luxembourgeois avec siège social à L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe; renonciation par les autres actionnaires à leur droit préférentiel de souscription;
- 3) Modification de l'article cinq des statuts de la société, pour les mettre en concordance avec ce qui précède;
- 4) Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de son Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé son ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

Première résolution

Le capital social est augmenté à concurrence d'un million neuf cent soixante-seize mille euros (1.976.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel d'un million cinq cent vingt mille euros (1.520.000,- EUR) à trois millions quatre cent quatre-vingt-seize mille euros (3.496.000,- EUR), par l'émission de dix mille quatre cents (10.400) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent quatre-vingt-dix euros (190,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions anciennes.

De l'accord unanime de l'Assemblée, et pour autant que de besoin, les actionnaires renoncent à leur droit préférentiel de souscription en faveur de la société MIROS INVESTMENT HOLDING ET CIE, société en commandite par actions préqualifiée.

Souscription et libération

Ces nouvelles actions ont été souscrites par la société MIROS INVESTMENT HOLDING ET CIE, société en commandite par actions préqualifiée.

Ces actions nouvellement émises et souscrites ont été libérées intégralement par un versement en numéraire d'un million neuf cent soixante-seize mille euros (1.976.000,- EUR), laquelle somme se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Deuxième résolution

A la suite de la résolution précédente, le texte de l'article cinq des statuts de la société est le suivant:

«**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à la somme de trois millions quatre cent quatre-vingt-seize mille euros (3.496.000,- EUR), représenté par dix-huit mille quatre cents (18.400) actions d'une valeur nominale de cent quatre-vingt-dix euros (190,- EUR) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Les dépenses, charges, frais, rémunérations de toute nature qui incombent à la société en raison du présent acte sont estimés à la somme de vingt-cinq mille euros.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 13.00 heures.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont tous signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: N. Becker, L. Dal Zotto, G. Schosseler, N. Thunus, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 juillet 2005, vol. 908, fol. 59, case 8. – Reçu 19.760 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Pétange, le 13 juillet 2005.

G. d'Huart.

(067017.3/207/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

DIA, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

R. C. Luxembourg B 52.149.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

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

G. d'Huart.

(067023.3/207/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

FILEMANIQUE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 90.221.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06407, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064651.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 43.607.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale qui s'est tenue le 16 juin 2005 à 9.30 heures à

Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance lors de la présente Assemblée.

- L'Assemblée décide, à l'unanimité, de renouveler les mandats des Administrateurs de Messieurs Jean Quintus, Koen Lozie et de la société COSAFIN S.A., ainsi que le mandat du Commissaire aux Comptes de EURAUDIT, S.à r.l. Luxembourg.

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui approuvera les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2005.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2005, réf. LSO-BG09045. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065123.3/1172/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

CellPrem S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 109.597.

—
STATUTS

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

Par-devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach.

A comparu:

1. Monsieur René Faltz, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare,

ici représenté par Monsieur René Schawel, juriste, demeurant professionnellement à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 21 juillet 2005.

2. La société FLEXPREM-SGOPS UNIPessoal, LDA, avec siège social à Av. Arriaga n° 77, Edifício Marina Forum, 6th floor, suite 605, 9000-060, Funchal, Madeira, Portugal,

ici représentée par Monsieur René Schawel, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 21 juillet 2005,

lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le notaire instrumentant et le comparant, resteront annexées au présent acte, avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquels comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentaire de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme sous la dénomination de CellPrem S.A.

La société est constituée pour une durée indéterminée.

Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 2. La société a pour objet le design et le négoce de téléphone mobiles cellulaires ainsi que toutes autres activités directement ou indirectement liées à la réalisation de cet objet.

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

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

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

Art. 3. Le capital souscrit est fixé à trente-et-un mille euros, représenté par trois cent (300) actions «A» et dix (10) actions «B» d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à trois millions cinq cent mille euros (EUR 3.500.000,-), représenté par dix-sept mille cinq cents (17.500) actions «A» et dix-sept mille cinq cents (17.500) actions «B» d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication au Mémorial C des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé, et à émettre tant des actions «A» que des actions «B». Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévus par la loi.

Art. 4. Les actions de la société seront nominatives.

Les actions émises par la société seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la société. Toute transmission d'actions nominatives, tout transfert entre vifs ou pour cause de mort, seront inscrits au registre.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Si un actionnaire («l'Actionnaire Cédant») a l'intention de transférer tout ou partie des actions qu'il détient, il devra adresser une notice écrite («la notice») à la société l'avertissant de son intention de transférer, en indiquant le nombre d'actions et la catégorie dont la vente est projetée ainsi que l'identité du cessionnaire («le cessionnaire») et le prix offert

par le Cessionnaire («le prix de cession»). Les autres actionnaires de la catégorie à laquelle appartiennent les actions dont la cession est projetée, bénéficieront d'un droit de préemption pour acquérir lesdites actions, au prix de cession ou à un prix égal à la valeur nette d'inventaire totale des actions dont le transfert est proposé, basé sur le dernier bilan adopté par l'assemblée générale des actionnaires, ou à un prix à déterminer par un expert.

Dans les dix jours de la réception de la notice par la société, le conseil d'administration communiquera copie de la notice aux actionnaires bénéficiant du droit de préemption.

Les actionnaires bénéficiant d'un droit de préemption devront informer la société par écrit dans un délai d'un mois à partir de la date d'envoi de la copie de la notice s'ils exercent, entièrement ou en partie, leur droit de préemption. Le silence d'un actionnaire pendant le prédit délai d'un mois équivalra à un non-exercice du droit de préemption par cet actionnaire.

Si les actionnaires bénéficiant du droit de préemption n'ont pas exercé leur droit ou ne l'ont exercé que partiellement, le droit de préemption non exercé passe aux actionnaires ayant exercé en totalité leur droit de préemption, au prorata de leur participation, et le conseil d'administration informera, dans les dix jours suivant la fin de la période d'exercice du droit de préemption, par écrit lesdits actionnaires du droit qui leur aura été attribué. Les actionnaires ainsi contactés devront informer la société par écrit dans un délai de deux semaines à partir de la date d'envoi de l'information s'ils exercent entièrement ou en partie, leur droit de préemption. Le silence d'un actionnaire pendant le prédit délai de deux semaines équivalra à un non-exercice du droit de préemption par cet actionnaire.

Cette procédure sera répétée tant qu'il existera un actionnaire désireux d'exercer son droit de préemption.

La société notifiera par écrit la décision des actionnaires relative à l'exercice de leur droit de préemption à l'actionnaire cédant au plus tard dix jours après la date de la décision définitive des actionnaires bénéficiant du droit de préemption.

Toutes les informations et notices à communiquer par application des dispositions qui précèdent doivent être faites par lettre recommandée.

Art. 5. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société.

Art. 6. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra au siège social de la société, ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation, le troisième lundi du mois de juin à 9.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger, si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Les délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toutes les assemblées des actionnaires sont présidées par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par l'administrateur qui est le plus âgé parmi ceux présents à l'assemblée.

Celui qui préside l'Assemblée nomme un secrétaire et l'Assemblée désigne un scrutateur.

Chaque action «A» et chaque action «B» disposeront d'une voix à toute assemblée générale, sous réserve des restrictions prévues par la loi ou par les présents statuts.

Tout actionnaire pourra agir à toute assemblée générale en désignant une autre personne comme son mandataire.

Sous réserve des dispositions contraires de la loi ou des présents statuts, les décisions seront prises, à toute assemblée générale dûment convoquée, par une majorité simple et conjointe des actions «A» présentes ou représentées et des actions «B» présentes ou représentées.

Si un quorum et/ou une majorité spécifiques sont requis de par les dispositions de la loi ou des présents statuts, les exigences de quorum et/ou la majorité devront être remplies dans chacune des catégories d'actions «A» et «B».

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois (3) administrateurs au moins. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée qui ne pourra pas excéder six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus. Ils sont toujours révocables.

La majorité des administrateurs nommés devra être choisie par l'assemblée générale, sur une liste présentée par les actionnaires «A» (les administrateurs «A») et le ou les autres administrateurs devra(ont) être choisi(s) par les actionnaires sur une liste présentée par les actionnaires «B» (les administrateurs «B»).

La durée du mandat des administrateurs ainsi que leur rémunération seront fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'une poste d'administrateur, les administrateurs restants n'auront pas le droit d'y pourvoir provisoirement; il appartiendra à la seule assemblée générale de nommer un administrateur pour remplir le poste vacant. Si le poste vacant est un poste d'administrateur «A», l'administrateur à élire sera choisi par l'assemblée générale sur une liste présentée par les actionnaires «A»; si le poste vacant est un poste d'administrateur «B», l'administrateur à élire sera choisi par l'assemblée générale sur une liste présentée par les actionnaires «B».

Art. 8. Le conseil d'administration choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer que si au moins la moitié des administrateurs «A» et la moitié des administrateurs «B» sont présentes ou représentées à la réunion. Chaque administrateur présent ou représenté à une réunion aura droit à une voix. Les décisions seront prises tant à la majorité présente ou représentée des administrateurs «A» que des administrateurs «B». Dans le cas d'une égalité de voix, le président de la réunion n'aura pas de voix prépondérante.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les signatures peuvent figurer sur un seul document ou sur plusieurs copies d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, télégramme, télécopie ou télex.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration pourra déléguer et déterminera ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société et à la représentation de la société pour la conduite des affaires, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, à un ou plusieurs membres du conseil ou à un comité (dont les membres n'ont pas besoin d'être administrateurs) agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil déterminera. Il pourra également conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous fondés de pouvoir et employés, et fixer leurs émoluments.

Art. 10. La société sera engagée, dans toutes circonstances, par les signatures conjointes d'un administrateur «A» et d'un administrateur «B» dont obligatoirement celle de l'administrateur-délégué qui possède un droit de co-signature obligatoire ou par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, conformément à l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux lois modificatives.

Art. 11. Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat qui ne pourra excéder six ans.

Art. 12. L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

Art. 13. Sur le bénéfice annuel net de la Société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la société, tel que prévu à l'article 3 des statuts ou tel qu'il aura été augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 3 des présents statuts.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Dans le cas d'actions partiellement libérées, les dividendes seront payables proportionnellement au montant libéré de ces actions.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

Art. 14. En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires décidant la dissolution de la société qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Art. 15. Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2005.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2006.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. Monsieur René Faltz, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare, dix actions «B»	10
2. La société FLEXPREM-SGPS UNIPESOAL, LDA, avec siège social à Av. Arriaga n° 77, Edificio Marina Forum, 6th floor, suite 605, 9000-060, Funchal, Madeira, Portugal, trois cents actions «A»	300
Total: trois cent dix actions	310

Toutes ces actions ont été immédiatement et entièrement libérées par versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

Evaluation des frais

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, à environ mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

Réunion en assemblée générale

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, déclarent se réunir à l'instant en Assemblée Générale Extraordinaire et prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois. Est nommé administrateur de la catégorie B:

- Monsieur René Faltz, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

Sont nommés administrateurs de la catégorie A:

- Monsieur Tom Felgen, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare;

- Monsieur Xavier Martin, employé, demeurant à F-75116 Paris, 172, rue de la Pompe.

2) Le nombre des commissaires est fixé à un.

Est nommé commissaire:

La société anonyme LOMAC S.A., avec siège social à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 22.206.

3) Le premier mandat des administrateurs et du commissaire expirera à l'assemblée générale de 2010.

4) Le siège social est fixé à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

5) Est nommé administrateur-délégué de la société Monsieur Xavier Martin, prénommé, son mandat expirant à l'assemblée générale de 2010, avec pouvoir de représenter la société dans le cadre de la gestion journalière et d'engager la société par sa signature individuelle dans le cadre de cette gestion journalière.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. Schawel, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 25 juillet 2005, vol. 360, fol. 13, case 4. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Miny.

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

Echternach, le 27 juillet 2005.

H. Beck.

(067041.3/201/223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

MARKGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 60.517.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06435, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(064654.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AKELER HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 64.047.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07618, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER HOLDINGS S.A.

Signature

(064678.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LUXFINA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 85.206.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06417, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064657.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 109.942.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the eighth of July.

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned:

Appeared:

1.- The company AKELER HOLDINGS S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2.- The company LLGP HOLDINGS, LLC, having its registered office at DE-19801 Wilmington, 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, (United States of America).

Both are here represented by Mrs Sabine Hinz, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given under private seal.

The said proxies signed ne varietur by the attorney of the appearing parties and the undersigned notary will remain annexed to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as mentioned above, have requested the officiating notary to enact the following articles of association of a company with limited liability, («société à responsabilité limitée»), which they declare to establish as follows:

Art. 1. The above named party and all persons and entities who may become partners in future, hereby form a company with limited liability which will be governed by the laws pertaining to such an entity as well as by these articles.

Art. 2. The object of the company is the carrying out of any commercial, industrial and financial activity and, especially, the direct and indirect investment in and development of real estate and the investment in shares, debentures, notes or any other securities of either Luxembourg or foreign companies investing in real estate as well as the management, control and development of such investments. The company may, in particular, take up loans to achieve its object and grant loans to other companies belonging to the same group. It may also give securities and guarantees, both for its own obligations and for the obligations of any other companies belonging to the same group. The company may perform any acts directly or indirectly connected with its object.

Art. 3. The company has been formed for an unlimited period. The formation is to be effective as from today's date.

Art. 4. The company's denomination shall be AKELER INVESTMENTS, S.à r.l.

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

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg following approval by the partners in extraordinary general meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

Art. 6. The company's corporate capital is set at ten thousand Pounds Sterling (10,000.- GBP), represented by one hundred (100) parts of one hundred Pounds Sterling (100.- GBP) each.

Art. 7. The company's parts are freely transferable between partners.

They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, approved by a majority amounting to three-quarters of the corporate capital.

Art. 8. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.

Art. 9. Neither creditors nor heirs may for any reason create a charge over the assets or documents of the company.

Art. 10. The company is administered by several managers, not necessarily partners, appointed by the partners. Any two of the managers are able to bind the company by their joint signature, or, any one manager by his sole signature if duly authorised by the board of managers in the context of a specific transaction. In dealing with third parties, the managers have most extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to perform or authorize any acts or operations connected with its object. Resolutions signed by the managers will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies thereof and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.

Art. 11. The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 12. Each partner may take part in collective decisions irrespective of the number of parts which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

Art. 13. The company's financial year commences on the 1st of January and ends on the 31st of December.

Art. 14. Each year on the 31st of December, the books are closed and the managers prepare an inventory including an estimate of the value of the company's assets and liabilities as well as the financial statements.

Art. 15. Each partner may inspect the above inventory and the financial statements at the company's registered office.

Art. 16. The amount stated in the annual inventory, after deduction of general expenses, amortisation and other expenses represents the net profit.

Five per cent (5%) of the net profit is set aside to be put into a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the corporate capital. The balance may be used freely by the partners.

Art. 17. At the time of the winding up of the company, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, who may be partners, and who are appointed by the partners who will lay down their powers and remuneration.

Art. 18. The partners will refer to legal provisions on all matters for which no specific provision is made in the articles.

Statement

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of the Companies Act of 18 September 1933 are satisfied.

Subscription and payment

The articles of association having thus been established, the above-mentioned parties have subscribed for the parts as follows:

1.- The company AKELER HOLDINGS S.A., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, ninety-nine parts	99
2.- The company LLGP HOLDINGS, LLC, having its registered office at DE-19801 Wilmington, 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, (United States of America), one part	1
Total: one hundred parts	100

All these parts are fully paid up by payments in cash such that the sum of ten thousand Pounds Sterling (10,000.- GBP) is from now on at the free disposal of the company, proof whereof having been given to the officiating notary, who bears witness expressly to this fact.

Special dispositions

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

Expenses

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the company as a result of its formation, is approximately valued at one thousand Euro.

For the purposes of the registration the amount of the capital is evaluated at 14,738.39 EUR.

Extraordinary general meeting

Immediately after the incorporation of the company, the aboved-named partners took the following resolutions:

1. The company is to have three managers.
2. The following persons are appointed as managers:
 - Mr James Quille, Chairman of the Board LEND LEASE GLOBAL PROPERTIES Sicaf, born in London, (United Kingdom), on the 24th of February 1951, residing professionally in Hong Kong, 88 Queensway, 1 Pacific Place (China);
 - Mrs Julie Mossong, company secretary, born in Wirksworth, (United Kingdom), on the 30th of April 1965, residing professionally in L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II;
 - Mr James Cole, manager, born in Oxford, (United Kingdom), on the 2nd of December 1964, residing professionally in London W1S 2WE, 7 Clifford Street, (United Kingdom).
3. Is appointed as statutory auditor:
 - The company PricewaterhouseCoopers, with registered office in L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B number 65.477).

4. The mandates of the managers and the statutory auditor shall be valid until the date of approval of the financial statements for the first financial year.

5. The registered office is to be situated at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

Declaration

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

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

The document having been read to the appearing mandatory, acting as said before, known to the notary, by her surname, Christian name, civil status and residence, the said mandatory signed together with Us, the notary, the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le huit juillet.

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

Ont comparu:

1.- La société AKELER HOLDINGS S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2.- La société LLGP HOLDINGS, LLC, ayant son siège social à DE-19801 Wilmington, 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, (Etats-Unis d'Amérique).

Toutes les deux sont ici représentées par Madame Sabine Hinz, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la mandataire et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentaire de documenter les statuts suivants d'une société à responsabilité limitée, qu'elles déclarent constituer comme suit:

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

Art. 2. La société pourra faire toutes opérations commerciales, industrielles, et financières, et, spécialement, l'investissement direct et indirect en et le développement de biens immobiliers, et l'investissement en actions, obligation, titres de créance ou toutes autres valeurs mobilières d'autres sociétés de droit luxembourgeois ou étrangères investissant en biens immobiliers ainsi que la gestion, le contrôle et le développement de ces investissements. La société peut en particulier souscrire à des prêts pour accomplir son objet et accorder des prêts à tout autre société appartenant au même groupe. La société peut aussi accorder des sûretés et garanties, tant pour ses propres engagements que pour ceux de toutes autres sociétés appartenant au même groupe. D'une façon générale elle pourra faire toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

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

Art. 4. La société prend la dénomination de AKELER INVESTMENTS, S.à r.l.

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

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

Au cas où le conseil d'administration 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 de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

Art. 6. Le capital social est fixé à dix mille Livres Sterling (10.000,- GBP), représenté par cent (100) parts sociales de cent Livres Sterling (100,- GBP) chacune.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite ou déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 9. Ni les créanciers, ni les héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés.

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

La société est engagée par la signature conjointe des deux gérants, ou, par la seule signature d'un seul gérant, si ce dernier a été dûment autorisé par le conseil des gérants dans le contexte d'une transaction spécifique.

Les résolutions signées par les gérants auront la même validité et efficacité que si elles avaient été prises lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures pourront figurer sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une même résolution et pourront être prouvées par lettre, téléfax ou tous moyens similaires de communication.

Art. 11. Les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Ils sont de simples mandataires et ne sont responsables que l'exécution de leur mandat.

Art. 12. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 13. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi que le bilan.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

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

Art. 17. Lors de la dissolution de la société la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Constatation

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 18 septembre 1933 sont remplies.

Souscription et libération

Les statuts ayant été établis, les comparantes mentionnées ci-devant ont souscrits les parts sociales comme suit:

1.- La société AKELER HOLDINGS S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, quatre-vingt-dix-neuf parts sociales	99
2.- La société LLGP HOLDINGS, LLC, ayant son siège social à DE-19801 Wilmington, 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, (Etats-Unis d'Amérique), une part sociale	1
Total: cent parts sociales	100

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de dix mille Livres Sterling (10.000,- GBP) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2005.

Evaluation - Frais

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

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à la somme de 14.738,39 EUR.

Assemblée générale extraordinaire

Immédiatement après la constitution de la société, les associés ont pris les décisions suivantes:

1. Le nombre des gérants est fixé à trois.
2. Sont nommés gérants:
 - Monsieur James Quille, general manager LEND LEASE GLOBAL PROPERTIES Sicafe, né à Londres, (Royaume-Uni), le 24 février 1951, demeurant professionnellement à Hong Kong, 88 Queensway, 1 Pacific Place, (Chine);
 - Madame Julie Mossong, secrétaire de société, née à Wirksworth, (Royaume-Uni), le 30 avril 1965, demeurant professionnellement à L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II;
 - Monsieur James Cole, manager, né à Oxford, (Royaume-Uni), le 2 décembre 1964, demeurant professionnellement à Londres W1S 2WE, 7 Clifford Street (Royaume-Uni).

3. Est nommé commissaire aux comptes:

La société PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 65.477).

4. Les mandats des gérants et du commissaire aux comptes resteront valides jusqu'à l'agrément des comptes financiers pour le premier exercice.

5.- Le siège social de la société est fixé à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

Déclaration

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire, ès qualités qu'elle agit, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Hinz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 juillet 2005, vol. 532, fol. 46, case 5. – Reçu 147,38 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 10 août 2005.

J. Seckler.

(073468.3/231/234) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2005.

GIP DACHFONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 76.480.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07698, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2005.

Pour GIP DACHFONDS

EURO-VL LUXEMBOURG S.A.

Corporate and domiciliary agent

Signatures

(064658.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

RAINFOREST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 99.439.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06415, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064660.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

INVESTISSEMENTS GENERAUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 57.436.

Le bilan de la société au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06442, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(064662.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

INVESTISSEMENTS GENERAUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 57.436.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06446, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(064659.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SGAM ALTERNATIVE EQUITY STRATEGIES DIVERSIFIED FUND,

Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 93.478.

Le bilan au 30 novembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BG06138, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2005.

Pour SGAM ALTERNATIVE EQUITY STRATEGIES DIVERSIFIED FUND

EURO-VL LUXEMBOURG S.A.

Corporate and domiciliary agent

Signatures

(064661.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

PFEIFER-SOGEQUIP, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Schifflange-Foetz.

R. C. Luxembourg B 15.944.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08297, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 7 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064664.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SGAM ALTERNATIVE RELATIVE VALUE STRATEGIES DIVERSIFIED FUND,

Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 93.479.

Le bilan au 30 novembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06135, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2005.

Pour SGAM ALTERNATIVE RELATIVE VALUE STRATEGIES DIVERSIFIED FUND

EURO-VL LUXEMBOURG S.A.

Corporate and domiciliary agent

Signatures

(064665.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

C.I.P.A. F. S.A., COMPAGNIE INTERNATIONALE DE PARTICIPATIONS BANCAIRES ET FINANCIERES, Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 19.823.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire extraordinairement tenue à Luxembourg le 17 juin 2005

L'Assemblée note que le mandat des Administrateurs et du Commissaire a expiré le 9 mai 2005 et décide de renouveler le mandat des Administrateurs et du Commissaire pour 6 ans jusqu'à l'Assemblée Générale à tenir en 2011.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2005, réf. LSO-BF08170. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064829.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

MANDA LUX, Société à responsabilité limitée.

Siège social: 6, place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 80.201.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08300, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064666.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

FONCIERE DE MONTMELIAN, Société Anonyme.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 77.855.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08312, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064668.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

INOGESTION S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 98.846.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06412, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064669.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BOYART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 76.082.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 29 juin 2005 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, 1449 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes est CeDerLux-Services, S.à r.l., avec siège social à 18, rue de l'Eau, 1449 Luxembourg (anc. 4, rue du Marché-aux-Herbes, 1728 Luxembourg)

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06864. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064960.3/693/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

FONCIERE DE PANTIN, Société Anonyme.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 80.181.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08315, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064670.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LUX-CIVIL ENGINEERING CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2440 Luxembourg, 147, rue de Rollingergrund.
R. C. Luxembourg B 33.046.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08320, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Esch-sur-Alzette, le 21 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064672.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

VAL CAMONICA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 35.734.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06043, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064673.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARASM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 79.121.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 6 juillet 2005 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Jean Hoffmann
- Monsieur Marc Koeune
- Madame Nicole Thommes
- Madame Andrea Dany

Tous les quatre domiciliés professionnellement au 18, rue de l'Eau, 1449 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes est CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., avec siège social à 18, rue de l'Eau, 1449 Luxembourg (anc. 4, rue Marché-aux-Herbes, 1728 Luxembourg).

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06838. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064961.3/693/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

**VIS LUXEMBOURG S.A., VOSSLOH INFRASTRUCTURE SERVICES LUXEMBOURG S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: L-4714 Pétange, 2, rue Eucosider.
R. C. Luxembourg B 51.824.

L'an deux mille cinq, le premier juillet.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

1. Monsieur Lionel Peraud, administrateur,
2. Monsieur Jean-Luc Doucet, administrateur-délégué, demeurant à Réhon (F),
agissant comme administrateurs de la société anonyme VOSSLOH INFRASTRUCTURE SERVICES LUXEMBOURG,
en abrégé VIS LUXEMBOURG S.A., avec siège social à Rodange, (R.C. n° B 51.824), avec siège à Rodange, constituée
sous la dénomination de «DDL», en vertu d'un acte notarié du 4 juillet 1995, publié au Mémorial C n° 515 du 9 octobre
1995.

Lesquels comparants ont déclaré au notaire vouloir:

- transférer le siège de Rodange à L-4714 Pétange, 2, rue Eucosider,
- modifier en conséquence l'article 2 première phrase, comme suit:

Art. 2. (première phrase). Le siège social est établi à Pétange. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du Conseil d'administration.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, Notaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: L. Peraud, J.-L. Doucet, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 juillet 2005, vol. 908, fol. 73, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 21 juillet 2005.

G. d'Huart.

(067079.3/207/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2005.

AKELER GERMANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 10.000,-.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 67.064.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07620, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER GERMANY, S.à r.l.

Signature

(064675.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

OSBORNE & MOORE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 25.170.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 17 mai 2004 à 17.00 heures à Luxembourg 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg

L'Assemblée décide de renouveler le mandat des Administrateurs:

- Monsieur J. Quintus,
- COSAFIN S.A.,
- GILDA PARTICIPATIONS S.A.

et du Commissaire aux Comptes:

- HRT REVISION, S.à r.l.

pour un terme venant à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes du 31 décembre 2004.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2005, réf. LSO-BG09041. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065131.3/1172/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

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

Siège social: L-1713 Luxembourg, 202B, rue de Hamm.

R. C. Luxembourg B 20.693.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08327, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 18 juillet 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Signatures

(064676.3/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE AUSTRALE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 17.523.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06042, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064679.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

EOI FIRE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 80.582.

L'an deux mille cinq, le quinze juillet.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée EOI FIRE, S.à r.l., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal, R.C.S. Luxembourg section B numéro 80.582, constituée suivant acte de scission reçu le 28 décembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 37.409 de 2001.

L'assemblée est présidée par Madame Flora Château, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Madame Corinne Bitterlich, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que l'intégralité du capital social est représentée à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1. Réduction du capital social de EUR 11.481.000,- pour le porter de son montant actuel de EUR 64.500.000,- à EUR 53.019.000,-, par réduction de la valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) à EUR 822,- soit EUR 178,- par action et remboursement à l'associé unique.

2. Le capital social est désormais fixé à EUR 53.019.000,- représenté par 64.500 (soixante-quatre mille cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 822,- chacune.

3. Modification de l'article 6 des statuts pour le mettre en conformité avec les résolutions prises ci-dessus.

4. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de EUR 11.481.000,- (onze millions quatre cent quatre-vingt-un mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 64.500.000,- (soixante quatre millions cinq cent mille euros) à EUR 53.019.000,- (cinquante-trois millions dix-neuf mille euros), par remboursement à l'associé unique et par réduction de la valeur de chaque part sociale en la ramenant à EUR 822,- (huit cent vingt-deux euros) par part sociale.

Tous pouvoirs sont conférés au gérant pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent, à la réduction de la valeur nominale partout où il appartiendra et au remboursement à l'associé.

Délai de remboursement:

Le notaire a attiré l'attention de l'assemblée sur les dispositions de l'article 69 de la loi sur les sociétés commerciales instaurant une protection en faveur des créanciers éventuels de la société, le remboursement effectif aux associés ne pouvant avoir lieu librement et sans recours de leur part que 30 (trente) jours après la publication du présent acte au Mémorial C.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital est fixé à la somme de EUR 53.019.000,- (cinquante-trois millions dix-neuf mille euros), représenté par 64.500 (soixante-quatre mille cinq cents) parts sociales d'une valeur de EUR 822,- (huit cent vingt-deux euros) chacune.

Chaque part donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.» Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: F. Château, C. Bitterlich, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 juillet 2005.

J. Elvinger.

(074604.3/211/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2005.

AKELER MARLOW, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 10.000,-

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 65.763.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07616, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER MARLOW, S.à r.l.

Signature

(064680.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

PARTEGEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 40.411.

Par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 15 avril 2005 est nommée réviseur d'entreprises pour une durée de 3 ans en remplacement du commissaire aux comptes

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., «Centre Etoile», 5, boulevard de la Foire, boîte postale 351, L-2013 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 71 178.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 juin 2005, réf. LSO-BF00773. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064752.3/504/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AKELER PROPERTIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 10.000,-

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 79.117.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07615, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER PROPERTIES, S.à r.l.

Signature

(064681.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

64267

FINERA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 95.085.

Le Conseil d'administration du 16 juin 2005 a nommé par voie de cooptation avec effet au 16 juin 2005 aux fonctions d'administrateur Monsieur Olivier Broun, 3 bis Chemin de Bédex, CH-1226 Thônex, en remplacement de Monsieur Koen van Baren, démissionnaire avec effet au 10 juin 2005.

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

Luxembourg, le 27 juin 2005.

Pour FINERA S.A.

P. Van Halteren

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08135. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064705.3/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

FINERA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 95.085.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 27 juin 2005 a ratifié la décision du Conseil d'administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Olivier Broun, 3 bis Chemin de Bédex, CH-1226 Thônex, en remplacement de Monsieur Koen van Baren, démissionnaire. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Puis cette Assemblée a appelé aux fonctions d'administrateur Monsieur Pierre van Halteren, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Le nombre d'administrateurs passe de trois à quatre.

Nous vous demandons de bien vouloir prendre note du changement d'adresse des administrateurs suivants:

- Monsieur Carl Speecke, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

- Monsieur Benoît Nasr, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Le conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- Monsieur Olivier Broun, Administrateur.

- Monsieur Pierre van Halteren, Administrateur.

- Monsieur Benoît Nasr, Administrateur.

- Monsieur Carl Speecke, Administrateur.

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

Luxembourg, le 28 juin 2005.

Pour FINERA S.A.

P. van Halteren

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08136. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064709.3/029/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LUXFIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 88.379.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 29 juin 2005 à 15.00 heures

Les actionnaires ont pris unanimement les résolutions suivantes:

L'Assemblée proroge les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire délibérant sur les comptes de 2011.

L'Assemblée constate le changement de l'adresse du commissaire aux comptes comme suit: 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg.

Pour l'exactitude de l'extrait

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06492. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064822.3/2195/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ROBUTIL S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 17.187.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06041, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064682.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AKELER PORTUGAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 10.000,-.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.723.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07613, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER PORTUGAL, S.à r.l.

Signature

(064683.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AKELER PROPERTY INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 10.000,-.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 64.048.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07611, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour AKELER PROPERTY INVESTMENTS, S.à r.l.

Signature

(064684.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

IPHEION S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 25.241.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06040, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064685.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

UNION DE GESTION ET DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 38.230.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06424, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064686.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

TRILOGIE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 90.382.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06423, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064687.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LEND LEASE ASIA REAL ESTATE ADVISORS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 79.939.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07608, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Pour LEND LEASE ASIA REAL ESTATE ADVISORS S.A.

Signature

(064688.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

OREKA FINANCES S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 36.576.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06419, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064691.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

CARRARO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 68.721.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2005, réf. LSO-BG05589, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2005.

Signature.

(064692.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

LGT TRUST & CONSULTING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
H. R. Luxemburg B 89.663.

Auszug aus dem Zirkularbeschluss des Verwaltungsrates vom 14. Dezember 2004

Die Prüfung der Jahresabschlüsse der Gesellschaft wird PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, Luxembourg, in ihrer Eigenschaft als externer und unabhängiger Wirtschaftsprüfer, übertragen.

Für gleichlautenden Auszug

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06499. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064845.3/2195/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 71.178.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07364, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

Signature.

(064694.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

SAINT-PIERRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 52.889.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07373, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 19 juillet 2005.

Signature.

(064698.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

NYL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 20.256.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07195, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Signature.

(064707.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARRECIFE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 94.457.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2005, réf. LSO-BG06034, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(064710.3/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

AGRATI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 31.747.

Il est porté à la connaissance de tous, que le contrat de domiciliation signé en date du 8 juillet 2002 entre:

Société domiciliée: AGRATI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme, 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, R.C.S., Luxembourg: B 31.747

et

Domiciliataire: ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme, 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, R.C.S., Luxembourg: B 28.967

a pris fin avec effet au 24 juin 2005.

Fait à Luxembourg, le 15 juillet 2005.

ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07973. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065025.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

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

Siège social: L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter.
R. C. Luxembourg B 69.666.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2005, réf. LSO-BG09211, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

J. Appel
Administrateur

(064724.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

VELASQUEZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 32.663.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2005, réf. LSO-BG07589, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2005.

Signature.

(064727.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

JASPER BROKER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 94.995.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06853, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064774.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ETOSHA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 97.239.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06848, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

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

Signature.

(064776.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

JEF FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 50.124.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 30 juin 2005 à 11.00 heures à Luxembourg 23, avenue de la Porte-Neuve

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Messieurs Jean Quintus, Koen Lozie et de COSAFIN S.A., Administrateurs de la société et de H.R.T. REVISION, S.à r.l., Commissaire aux Comptes, pour un terme venant à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes du 31 décembre 2005.

Pour copie conforme
Signature / Signature
Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2005, réf. LSO-BG09044. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065129.3/1172/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.

64272

POINT OUT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 66.617.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06844, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

(064778.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

ARASM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 79.121.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 15 juillet 2005, réf. LSO-BG06837, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

(064780.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BERMOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 75.264.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, réf. LSO-BG08267, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 juillet 2005.

Signatures.

(064781.3/710/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2005.

BUGS S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-6637 Wasserbillig, 15, Esplanade de la Moselle.
H. R. Luxemburg B 99.929.

Gemäss Gesellschafterversammlung vom 18. April 2005 wurden die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder sowie das des Prüfungskommissars bis zur jährlichen Gesellschafterversammlung, welche im Jahre 2011 stattfindet, verlängert.

Luxemburg, den 1. Juli 2005.

Für die Gesellschaft

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S.à r.l.

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2005, réf. LSO-BG03179. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(065013.3/592/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2005.
