

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° 246

3 février 2006

SOMMAIRE

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| Actaeon Participations S.A., Pétange | 11763 | ITI Holdings S.A., International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg, Luxembourg | 11792 |
| Amerifac, S.à r.l., Rodange | 11797 | Maacher Stuff, S.à r.l., Grevenmacher | 11771 |
| Amotag S.A., Luxembourg | 11788 | Menuiserie Nicolas Russo, S.à r.l., Livange | 11771 |
| Amotag S.A., Luxembourg | 11788 | Mythos, S.à r.l., Munsbach | 11767 |
| Baring CEF Investments II S.A., Luxembourg | 11764 | Netcare, S.à r.l., Bollendorf-Pont | 11768 |
| Beeckesteyn Holding S.A., Luxembourg | 11804 | NGH Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg | 11795 |
| Bulco, S.à r.l., Bettembourg | 11789 | Oxonfin S.A., Luxembourg | 11803 |
| Bulco, S.à r.l., Bettembourg | 11789 | Pin Mail AG, Leudelange | 11798 |
| Bulco, S.à r.l., Bettembourg | 11789 | Promonova S.A., Pétange | 11763 |
| Bulco, S.à r.l., Bettembourg | 11789 | R.F.U. Luxembourg Holding S.A., Luxembourg .. | 11764 |
| Cad Concepts International S.A., Luxembourg .. | 11801 | Randstad Recruitment & Selection S.A., Luxembourg | 11768 |
| CHEMB, Centrale Hydroélectrique - Moulin de Bigonville, S.à r.l., Bigonville | 11805 | Redwood CBO S.A., Luxembourg | 11769 |
| City Portes, S.à r.l., Esch-sur-Alzette | 11770 | Redwood CBO S.A., Luxembourg | 11769 |
| Cubus, S.à r.l., Schrassig | 11771 | Repon Lux S.A., Luxembourg | 11769 |
| Da Costimmo S.A., Dudelange | 11787 | Repon Lux S.A., Luxembourg | 11769 |
| Dailley Investments, S.à r.l., Luxembourg | 11764 | Réunion S.A., Luxembourg | 11787 |
| EB Luxembourg Holdings, S.à r.l., Luxembourg .. | 11765 | Romane S.A., Luxembourg | 11789 |
| EB Luxembourg Holdings, S.à r.l., Luxembourg .. | 11767 | S&A, S.à r.l., Luxembourg | 11798 |
| Egest Finance S.C.A. | 11762 | Savannah S.A., Luxembourg | 11808 |
| Enrecco S.A., Remich | 11796 | Schroeder Frères, S.à r.l., Rumelange | 11770 |
| Esaress Holding Limited - Luxembourg Branch, S.à r.l., Luxembourg | 11801 | Sirej S.A., Luxembourg | 11762 |
| European Retail Income Venture S.C.A., Luxembourg | 11772 | SOA Management, S.à r.l., Hagen | 11788 |
| Eventus Management Partners S.A., Luxembourg .. | 11804 | So.Par.Trans S.A., Luxembourg | 11770 |
| Excalibur S.A., Luxembourg | 11791 | Société de Placement Saint Georges S.A., Luxembourg | 11795 |
| Excalibur S.A., Luxembourg | 11791 | Société de Placement Saint Georges S.A., Luxembourg | 11795 |
| Finasco Holding S.A., Luxembourg | 11788 | Sonneborn (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg .. | 11790 |
| FN Mercure S.A., Weiswampach | 11806 | Sonneborn (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg .. | 11791 |
| FN Mercure S.A., Weiswampach | 11808 | T.S.L. S.A. - Transeurope Services & Logistic S.A., Luxembourg | 11763 |
| Garage Horsmans & Rosati, S.à r.l., Bech-Kleinmacher | 11771 | Toiture Plus, S.à r.l., Ehlerange | 11771 |
| H & R, S.à r.l., Bech-Kleinmacher | 11770 | Topi S.A., Luxembourg | 11768 |
| High Tech Consulting S.A., Luxembourg | 11798 | Topi S.A., Luxembourg | 11768 |
| International Finance Consulting S.A., Luxembourg | 11797 | Transalliance Luxembourg S.A., Bettembourg .. | 11804 |
| International Finance Consulting S.A., Luxembourg | 11797 | Valugy S.A., Luxembourg | 11762 |
| International Flavors & Fragrances (Luxembourg), S.à r.l., Bertrange | 11769 | Vienna II, S.à r.l., Luxembourg | 11802 |
| | | Zurli S.A., Luxembourg | 11788 |

EGEST FINANCE S.C.A., Société en Commandite par Actions (en liquidation).

R. C. Luxembourg B 57.942.

LIQUIDATION JUDICIAIRE

Extrait

Par jugement rendu en date du 26 janvier 2006, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société en commandite par actions EGEST FINANCE S.C.A., avec siège social au 1, avenue de la Gare, de fait inconnue à cette adresse. Le même jugement a nommé juge-commissaire Madame Elisabeth Capesius, juge, et liquidateur Maître Michel Sinner, avocat, demeurant à Luxembourg.

Pour extrait conforme et publication

M^e M. Sinner

Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 30 janvier 2006, réf. LSO-BM07867. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010426//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 janvier 2006.

SIREJ S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 71.262.

EXTRAIT

* Il résulte des résolutions prises par l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 30 septembre 2005 que:

- la cooptation décidée par le conseil d'administration du 16 décembre 2004 de Maître Marianne Goebel, avocat, demeurant à Luxembourg, aux fonctions d'administrateur de la société, en remplacement de Maître Philippe Morales, administrateur démissionnaire, a été ratifiée;

- Monsieur Renato Bullani, administrateur de sociétés, demeurant à Chiasso (Suisse), Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, Maître Marianne Goebel, avocat, demeurant à Luxembourg, ont été réélus aux fonctions d'administrateur de la société, leurs mandats étant arrivés à expiration;

- La FIDUCIAIRE GRAND-DUCALE S.A., ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim a été réélue aux fonctions de commissaire aux comptes de la société, son mandat étant arrivé à expiration;

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2011.

* Il résulte des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'administration tenue en date du 4 octobre 2005 que: Monsieur Renato Bullani a été nommé comme président du Conseil d'administration pour la durée de son mandat. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 4 octobre 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2005, réf. LSO-BJ01083. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090120.3/317/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

VALUGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 61.264.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02304, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Pour VALUGY S.A., Société Anonyme

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

(090158.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

T.S.L. S.A. - TRANSEUROPE SERVICES & LOGISTIC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 69.405.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 5 octobre 2005 que:

- la cooptation décidée par le conseil d'administration du 28 décembre 2004 de Maître Lyd Lorang, avocat, demeurant à Luxembourg, aux fonctions d'administrateur de la société, en remplacement de Maître Philippe Morales, administrateur démissionnaire, a été ratifiée;

- Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, Maître Marianne Goebel, avocat demeurant à Luxembourg, et Maître Lydie Lorang, avocat, demeurant à Luxembourg, ont été réélus aux fonctions d'administrateur de la société, leurs mandats étant arrivés à expiration;

- la FIDUCIAIRE GRAND-DUCALE S.A., ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim a été réélue aux fonctions de commissaire aux comptes de la société, son mandat étant arrivé à expiration.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2011.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2005, réf. LSO-BJ01077. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090121.3/317/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

PROMONOVA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R. C. Luxembourg B 99.667.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale extraordinaire tenue à Pétange le 28 juillet 2005

Il résulte dudit procès-verbal que la démission de Monsieur Pascal Wagner en tant qu'administrateur-délégué a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la démission de Monsieur Martin Melsen en tant qu'administrateur a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la nomination de Monsieur Luciano Mercurio en tant qu'administrateur et en tant qu'administrateur-délégué a été acceptée.

L'assemblée a décidé que la société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué Monsieur Luciano Mercurio. En toutes circonstances la signature de l'administrateur-délégué est requise:

Administrateur-délégué:

Monsieur Luciano Mercurio, coordinateur de chantier, demeurant à L-3321 Berchem, 22, rue Hans Adam.

Administrateurs:

Monsieur Pascal Wagner, comptable avec adresse professionnelle à L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

Madame Renée Wagner-Klein, employée privée, avec adresse professionnelle à L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

Commissaire aux comptes:

BUREAU COMPTABLE WAGNER PASCAL S.A., L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

Pétange, le 28 juillet 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, réf. LSO-BI05310. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090123.3/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

ACTAEON PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R. C. Luxembourg B 67.348.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2005, réf. LSO-BJ00994, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Pétange, octobre 2005.

Signature.

(090136.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

11764

BARING CEF INVESTMENTS II S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 80.384.

Lors de l'Assemblée Générale Annuelle reportée tenue en date du 30 août 2005, les actionnaires de la société BARING CEF INVESTMENTS S.A. ont décidé:

1. de renouveler les mandats des administrateurs suivants:

- Andrew W Guille, administrateur de sociétés, demeurant au P.O. Box 431, Alexander House, 13-15 Victoria Road, St Peter Port, GY1 3ZD, Guernsey Channel Islands,
- INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY SERVICES LTD, ayant son siège social au P.O. Box 431, Alexander House, 13-15 Victoria Road, St Peter Port, GY1 3ZD, Guernsey Channel Islands,
- Barry McClay, avec adresse professionnelle au P.O. Box 431, Alexander House, 13-15 Victoria Road, St Peter Port, GY1 3ZD, Guernsey Channel Islands,

pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 janvier 2005 et qui se tiendra en 2006

2. de renouveler le mandat du commissaire:

EUROFID, S.à r.l., 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,

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

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

Luxembourg, le 7 octobre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, réf. LSO-BJ02559. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090128.3/581/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 108.764.

En date du 10 août 2005, KUMA HOLDINGS LIMITED, l'associé unique de la société DAILLEY INVESTMENTS, S.à r.l. a décidé de transférer avec effet immédiat la totalité de ses parts à:

Monsieur Igor Nikolaevich Shilov, résidant au 16, Sosnovaya Street, Maison n° 6, Zarechye, 121115 Moscou (250 parts);

Madame Larisa Vladimirovna Shilova, résidant au 16, Sosnovaya Street, Maison n° 6, Zarechye, 121115 Moscou (250 parts).

En conséquence,

Monsieur Igor Nikolaevich Shilov, résidant au 16, Sosnovaya Street, Maison n° 6, Zarechye, 121115 Moscou détient 250 parts dans la société DAILLEY INVESTMENTS, S.à r.l.

Et

Madame Larisa Vladimirovna Shilova, résidant au 16, Sosnovaya Street, Maison n° 6, Zarechye, 121115 Moscou détient 250 parts dans la société DAILLEY INVESTMENTS, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 7 octobre.2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02432. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090135.3/581/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

R.F.U. LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 86.172.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg le 18 juillet 2005 que l'Assemblée décide de nommer, en remplacement de Monsieur Alexander Ruxton, Administrateur décédé le 3 septembre 2004, Madame Anna De Meis, Administrateur de sociétés, 5, rue de l'Ecole L-4394 Pontpierre, en qualité d'Administrateur de la société. Le mandat ainsi conféré viendra à échéance à l'instar du mandat des deux autres Administrateurs, lors de l'Assemblée Générale de 2007.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01281. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090278.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

EB LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 109.998.

In the year two thousand and five, on the thirtieth of September.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, the latter remaining depositary of the present minute.

There appeared:

EB INTERNATIONAL HOLDINGS, INC., a corporation incorporated under the laws of Delaware, having its registered office at 103 Foulk Road, Suite 200, Wilmington, Delaware 19803, United States of America,

here represented by Mr Marc Prospert, maître en droit, with professional address at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal given in Wilmington, Delaware, U.S.A., on September 27, 2005.

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

Said appearing party, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

- The appearing party is the sole partner of the private limited liability company («société à responsabilité limitée») existing under the name of EB LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., R.C.S. B 109.998, with registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated July 28, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

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

- The sole shareholder resolves to increase the corporate capital of the Company by an amount of EUR 400.-, so as to raise it from its present amount of EUR 12,500.- to EUR 12,900.- Euro by the creation and issue of 4 new shares of a par value of EUR 100.- each.

- These new shares have been entirely subscribed and paid up by the sole shareholder by a contribution in kind consisting of:

a) All issued and paid up shares without par value representing 100% of the issued share capital of the company ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, a limited liability company, incorporated, organized and existing under the laws of Denmark, having its registered office at Hørskættens 30-32, 2630 Taastrup, Denmark.

It results from a declaration drawn up on September 28, 2005, and signed by Mr Erik Hjelmstedt, acting in his capacity as manager of ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, that the contributed shares of ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS are valued at DKK 139,246,904.49, the valuation accounts of said company as at August 31, 2005 having been attached thereto.

b) All issued and paid up shares having a par value of CHF 10.- and representing 100% of the issued share capital of the company PC-JOY AG, a limited liability company, incorporated, organized and existing under the laws of Switzerland, having its registered office at 45, Seefeldstrasse, CH-8008 Zurich, Switzerland.

It results from a declaration drawn up on September 28, 2005, and signed by Mr Michel Pola, acting in his capacity as Chairman of PC-JOY AG, that the contributed shares of PC-JOY AG are valued at CHF 89,426.-, the valuation accounts of said company as at August 27, 2005 having been attached thereto.

It results likewise from a certificate issued on September 27, 2005 and signed by Mrs Kari L. Johnson, acting in his capacity as Director of EB INTERNATIONAL HOLDINGS, INC., prenamed, on September 27, 2005 that:

«- The Company owns various assets, among which participations, investments, receivables, liquid assets and some liabilities.

- These assets and liabilities comprise, among others, all issued and paid up shares (the «Shares») in the capital of ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, a limited liability company, incorporated, organized and existing under the laws of Denmark, having its registered office at Hørskættens 30-32, 2630 Taastrup, Denmark, and PC-JOY AG, a limited liability company, incorporated, organized and existing under the laws of Switzerland, having its registered office at 45, Seefeldstrasse, CH-8008 Zurich, Switzerland.

- The Shares are fully paid-up.

- The Shares are in registered/bearer form.

- There exists no pre-emption right nor any right on the Shares by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the Shares be transferred to him.

- None of the Shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exists no right to acquire any pledge or usufruct on the Shares and none of the Shares are subject of any attachment.

The Shares are freely transferable.»

Such declarations, valuation accounts and certificate, after signature ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The aggregate value of the precited contribution in kind which is estimated at EUR 18,717,792.- is allotted for EUR 400.- to the share capital of the Company and for EUR 18,717,392.- to the share premium account.

- As a consequence of such increase of capital, Article 6 of the Articles of Incorporation is amended and shall henceforth have the following wording:

«**Art. 6.** The Company's capital is set at twelve thousand and nine hundred Euro (EUR 12,900.-), represented by one hundred and twenty-nine (129) shares of a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each, all fully subscribed and entirely paid up.»

Contribution tax

Since the contribution in kind consists partly of 100% of the issued share capital of ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, incorporated in the European Union, the Company refers, for this part of the contribution, to Article 4-2 of the Law dated December 29, 1971, which provides for contribution tax exemption in such case.

For registration purposes the contribution in kind consisting of 100% of the issued share capital of PC-JOY AG, a company incorporated in Switzerland, is valued at EUR 57,490.-.

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

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a German version; at the request of the same appearing party and in case of divergences between the English and German texts, the English version shall prevail.

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

Deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:

Im Jahre zweitausendfünf, den dreissigsten September.

Vor Uns Maître Joseph Elvinger, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, handelnd in Vertretung seines momentan abwesenden Kollegen Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, welcher letzterer die gegenwärtige Urkunde verwahren wird.

Ist erschienen:

EB INTERNATIONAL HOLDINGS, INC., eine Gesellschaft gegründet unter dem Recht von Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika, mit Sitz in 103 Foulk Road, Suite 200, Wilmington, Delaware 19803, Vereinigte Staaten von Amerika,

hier vertreten durch Herrn Marc Prospert, «maître en droit», mit Berufsanschrift in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxemburg,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift gegeben in Wilmington, Delaware, U.S.A., am 7. Juli 2005.

Welche Vollmacht, nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar, gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleiben werden wird um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Erschienene, vertreten wie vorgeannt, ersuchte den unterzeichneten Notar zu beurkunden dass:

- Die Erschienene ist alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung EB LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., R.C.S. Luxemburg B 109.998, gegründet gemäss einer Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, vom 28. Juli 2005, welche noch nicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht wurde.

- Das Gesellschaftskapital ist festgesetzt auf zwölftausend fünfhundert (12.500,-) Euro, aufgeteilt in einhundertfünf und zwanzig (125) Anteile von je einhundert (100,-) Euro, alle voll gezeichnet und integral eingezahlt.

- Die alleinige Gesellschafterin beschliesst das Gesellschaftskapital wird um einen Betrag von EUR 400,- zu erhöhen, um es von seinem derzeitigen Betrag von EUR 12.500,- auf EUR 12.900,- zu bringen durch Schaffung und Ausgabe von 4 neuen Anteilen mit einem Nennwert von je EUR 100,-.

- Diese neuen Anteile wurden alle durch die alleinige Gesellschafterin gezeichnet und eingezahlt durch eine Sacheinlage bestehend aus:

a) Alle ausgegebenen und eingezahlten Aktien ohne Nennwert welche 100% des Kapitals der Gesellschaft ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, eine «limited liability company», gegründet, organisiert und bestehend unter den Gesetzen von Dänemark, mit Sitz in Hørskættten 30-32, 2630 Taastrup, Dänemark.

Es erhellt aus einer am 28. September 2005 erstellten und von Herrn Erik Hjelmstedt, handelnd in seiner Eigenschaft als Geschäftsführer der ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, unterzeichneten Erklärung, dass der Wert der eingebrachten Aktien der ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS auf DKK 139.246.904,49 geschätzt wird, gemäss beigefügten Konten der besagten Gesellschaft vom 31. August 2005.

b) Alle ausgegebenen und eingezahlten Aktien mit einem Nennwert von je CHF 10,- welche 100% des Kapitals der Gesellschaft PC-JOY AG, eine «limited liability company», gegründet, organisiert und bestehend unter den Gesetzen der Schweiz, mit Sitz in 45, Seefeldstrasse, CH-8008 Zürich, Schweiz.

Es erhellt aus einer am 28. September 2005 erstellten und von Herrn Michel Pola, handelnd in seiner Eigenschaft als Chairman der PC-JOY AG, unterzeichneten Erklärung, dass der Wert der eingebrachten Aktien der PC-JOY AG auf CHF 89.426,- geschätzt wird, gemäss beigefügten Konten der besagten Gesellschaft vom 27. August 2005.

Es erhellt gleichfalls aus einer am 27. September 2005 erstellten Bescheinigung, unterschrieben durch Frau Kari L. Johnson, handelnd in ihrer Eigenschaft als Direktor von EB INTERNATIONAL HOLDINGS, INC., vorgeannt, dass:

«- Die Gesellschaft besitzt verschiedene Vermögenswerte, darunter Beteiligungen, Investitionen, Forderungen, Bareinlagen und einige Verbindlichkeiten.

- Diese Aktiva und Passiva begreifen unter anderem alle ausgegebenen und eingezahlten Aktien (die «Aktien») im Kapital der ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, eine «limited liability company», gegründet, organisiert und bestehend unter den Gesetzen von Dänemark, mit Sitz in Hørskættten 30-32, 2630 Taastrup, Dänemark,

und der PC-JOY AG, eine «limited liability company», gegründet, organisiert und bestehend unter den Gesetzen der Schweiz, mit Sitz in 45, Seefeldstrasse, CH-8008 Zürich, Schweiz.

- Die Aktien sind voll eingezahlt.
- Die Aktien sind Namens/Inhaberaktien.
- Es besteht kein Vorzugskaufrecht noch irgendein anderes Recht auf die Aktien laut welchem eine oder mehrere Personen die Übergabe einer oder mehrerer dieser Aktien verlangen könnte.
- Die Aktien sind nicht mit Pfand oder Nutzniessung behaftet, es besteht kein Recht irgendein Pfand oder eine Nutzniessung zu erwerben, und keine der Aktien ist mit Beschlagnahme behaftet.
- Die Aktien sind frei übertragbar.»

Dieser Erklärungen, Konten und Bescheinigung werden, nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar, gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleiben um mit derselben einregistriert zu werden.

Der Gesamtwert der vorgenannten Sacheinlage welcher auf EUR 18,717,792.- abgeschätzt ist, wird für EUR 400.- dem Gesellschaftskapital und für EUR 18,717,392.- der Ausgabepremie zugeführt.

- Infolge der vorhergehenden Kapitalerhöhung wird Artikel 6 der Satzung abgeändert um in Zukunft folgenden Wortlaut zu haben:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital ist festgesetzt auf zwölftausendneuhundert (12.900.-) Euro, aufgeteilt in einhundertneunundzwanzig (129) Anteile von je einhundert (100.-) Euro, alle voll gezeichnet und integral eingezahlt.»

Einregistrierungsgebühr

Da die eingebrachte Sacheinlage teilweise aus 100% des ausgegebenen Kapitals von ELECTRONICS BOUTIQUE DENMARK HOLDINGS ApS, einer in der Europäischen Union gegründeten Gesellschaft besteht, beruft sich die Gesellschaft für diesen Teil der Einlage auf Artikel 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971, welches eine Befreiung der Einregistrierungsgebühr vorsieht.

Zum Zweck der Einregistrierung wird die Sacheinlage bestehend aus 100% des ausgegebenen Kapitals von PC-JOY AG, einer in der Schweiz gegründeten Gesellschaft, auf EUR 57.490,- abgeschätzt.

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

Der unterzeichnete Notar, welcher der englischen Sprache mächtig ist, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Erschienenen, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Auf Ersuchen derselben Erschienenen wird im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung maßgebend sein.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorherstehenden an den Bevollmächtigten der Erschienenen, hat derselbe mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: M. Prospert, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2005, vol. 25CS, fol. 82, case 12. – Reçu 574,90 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 octobre 2005.

A. Schwachtgen.

(090428.3/230/163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

EB LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 109.998.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1587 du 30 septembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(090429.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Siège social: L-5366 Munsbach, 163, rue Principale.

R. C. Luxembourg B 89.889.

Suite à une cession de parts en date du 27 septembre 2005 entre Monsieur Stergios Papageorgiu et Mademoiselle Fanny Bernabe, ainsi qu'entre Monsieur Alexandre Dermentzoglou et Mademoiselle Sandrine Stien il résulte que le capital social est souscrit comme suit:

- Mademoiselle Fanny Bernabe: 50 parts sociales,
- Mademoiselle Sandrine Stien: 50 parts sociales.

Luxembourg, le 27 septembre 2005.

S. Papageorgiu

Le gérant administratif

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03406. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(090372.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

RANDSTAD RECRUITMENT & SELECTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 1, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 82.565.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 1^{er} août 2005, les actionnaires ont décidé:

1. de renouveler le mandat des administrateurs:

- Monsieur Clemens T.M.J. Farla, avec adresse professionnelle au 25, Diemermere, NL-1112 TC Dienen Amsterdam, Pays-Bas,

- Monsieur Hans Zwarts, avec adresse professionnelle au 25, Diemermere, NL-1112 TC Dienen Amsterdam, Pays-Bas,

- Monsieur Stephanus H. Witteveen, avec adresse professionnelle au BDC/Heizelsplanade, B-1020 Bruxelles, Belgique,

pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera le bilan au 31 décembre 2003 et qui se tiendra en 2005.

2. de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., avec siège social au 400, route d'Esch L-1471 Luxembourg, en tant que commissaire pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera le bilan au 31 décembre 2003 et qui se tiendra en 2005.

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

Luxembourg, le 9 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2005, réf. LSO-BH04134. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090138.3/581/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

TOPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.223.

Le bilan de la société au 31 août 2003, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01126, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(090199.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

TOPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.223.

Le bilan de la société au 31 août 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01127, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(090196.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-6555 Bollendorf-Pont, 55, Gruusswiss.
R. C. Luxembourg B 102.059.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02181, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090236.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

REPCON LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 96.849.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02333, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Signatures.

(090206.3/805/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

REPCON LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 96.849.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02332, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Signatures.

(090209.3/805/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

REDWOOD CBO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 80.840.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02330, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Signatures.

(090211.3/805/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

REDWOOD CBO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 80.840.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02328, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Signatures.

(090213.3/805/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES (LUXEMBOURG), S.à r.l.,

Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 163.360.000,-

Siège social: L-8081 Bertrange, 6, rue de Mamer.
R. C. Luxembourg B 79.234.

Lors de la résolution tenue en date du 1^{er} août 2005, les associés de la société ont décidé:

- D'accepter la démission de Monsieur Michael Karl-Heinz Boy, demeurant au 68, Wittenburgerweg, 2244 CC Wasenaar, Pays-Bas, avec effet rétroactif au 30 juin 2005.

- D'accepter la nomination de Monsieur Robert Gerard Anderson, demeurant au 1191 VR Ouderkerk Aan De Amstel, Pays Bas, en tant que Gérant de la société avec effet au 1^{er} août 2005 et pour une durée indéterminée, en remplacement de Monsieur Michael Karl-Heinz Boy, gérant démissionnaire.

- D'enregistrer le changement d'adresse de Monsieur Roger Michael Blanken comme suit: 136, Hobart Avenue, Short Hills, New Jersey 07078, Etats-Unis.

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

Luxembourg, le 7 septembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 9 septembre 2005, réf. LSO-BI01909. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090296.3/581/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

H & R, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5405 Bech-Kleinmacher, 5, Quai de la Moselle.
R. C. Luxembourg B 78.246.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02188, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090237.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

CITY PORTES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4018 Esch-sur-Alzette, 15, rue d'Audun.
R. C. Luxembourg B 68.693.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02190, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090238.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SCHROEDER FRERES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3720 Rumelange, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 75.823.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02189, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090241.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SO.PAR.TRANS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.
R. C. Luxembourg B 54.296.

RECTIFICATIF

Il y a lieu de lire:

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration du 1^{er} septembre 2004, que:

- Le siège social de la société est transféré au 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Au lieu de:

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration du 1^{er} septembre 2004, que:

- Le siège social de la société est transféré au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 2 septembre 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03259. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090432.3/727/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

TOITURE PLUS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4384 Ehlerange, Zone d'activité Z.A.R.E..
R. C. Luxembourg B 50.517.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02178, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090243.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-5360 Schrassig, 1, rue d'Oetrange.
R. C. Luxembourg B 73.766.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02175, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090244.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

MAACHER STUFF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6791 Grevenmacher, 21, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 32.971.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02177, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090246.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

MENUISERIE NICOLAS RUSSO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3378 Livange, Z.I., route de Bettembourg.
R. C. Luxembourg B 21.245.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02182, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090249.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

GARAGE HORMANS & ROSATI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5405 Bech-Kleinmacher, 5, Quai de la Moselle.
R. C. Luxembourg B 38.877.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02186, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(090250.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 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.

In the year two thousand five, on the twenty sixth day of September.

Before Us, Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of EUROPEAN RETAIL INCOME VENTURE S.C.A. (the «Company»), having its registered office at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, registration number RCSL B 109.566, incorporated pursuant to a deed of notary Gérard Lecuit, residing in Luxembourg, dated 14 July 2005, not yet published.

The meeting elects as president Mr Pierre Vaquier, private employee, residing professionally at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mr Stephen Smith, private employee, residing professionally at Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Joanna Staechele-Stefanova private employee, residing professionally at Luxembourg.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman requests the notary to act that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies signed ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list that all the ten thousand five hundred (10,500) Class A Shares and all the ten thousand five hundred (10,500) Class B Shares, representing the entirety of the share capital of the Company are represented in this extraordinary general meeting. All the Shareholders declare having been informed in advance on the agenda of the meeting and waived all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the following agenda of the meeting.

III The agenda of the meeting is the following:

(i) Agenda:

(1) To amend the authorised share capital clause in Article 7 of the Company's Articles of Incorporation in order to grant to the General Partner the right to increase the share capital by limiting or withdrawing the preferential right of existing shareholders to subscribe for new shares of the Company.

(2) In relation to the amendment of the authorised share capital clause, declaration by the shareholders that they have received the special report of the General Partner foreseen by Article 32-3 (5) of the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended (the «1915 Law»), to waive their preferential rights to subscription with respect to the issue of the new shares within the framework of the authorised share capital and the relevant increase of the issued capital and decision to accept this special report of the General Partner and to acknowledge the renunciation by the existing shareholders of all of their preferential subscription rights in case of increase of the issued share capital within the limits of the authorised share capital.

(3) To completely restate the Company's Articles of Incorporation without however changing the object clause of the Company.

After deliberation, the following resolution was taken unanimously by the general meeting of the shareholders of the Company:

First resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend the authorised share capital clause in Article 7 of the Company's Articles of Incorporation in order to grant to the General Partner the right to increase the share capital by limiting or withdrawing the preferential right of existing shareholders to subscribe for new shares of the Company.

Second resolution

In relation to the above mentioned amendment of the authorised share capital clause, the shareholders declare that they have received the special report of the General Partner foreseen by Article 32-3 (5) of the 1915 Law, to waive their preferential rights to subscription with respect to the issue of the new shares within the framework of the authorised share capital and the relevant increase of the issued capital and hereby resolve to accept this special report of the General Partner and to renounce to all of their preferential subscription rights in case of increase of the issued share capital within the limits of the authorised share capital.

Third resolution

The general meeting of shareholders resolves to completely restate the Company's Articles of Incorporation (without however changing the object clause of the Company) as follows:

Articles of incorporation

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 1.50 (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, a premium account may be set up, 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. 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 or in kind made by the 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 31 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 of new Shares or increase in nominal value of existing Shares to the Shareholders or to any other person as approved by the Shareholders in compliance with any applicable provision of the Law or these Articles. The General Partner is specially authorised to issue the new Shares without reserving for the existing Shareholders the preferential right to subscribe for new Shares.

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 7.1 of the Articles shall be deemed to be decreased by an amount corresponding to such capital increase. Therefore the amounts specified in articles 6 and 7 of the Articles will be amended accordingly pursuant to the notarial deed enacting the increase of share capital under article 7 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. In case of transfer to a new Shareholder, the transfer shall be completed in accordance with this article 9. Any transfer of Shares shall be notified to the Company in compliance with Law.

8.2. Subject to the overriding restriction that Class B Shares may only be sold or transferred to Qualified Investors, in the case of transfer of Class B Shares to a third party, the transfer will be subject to the following conditions:

8.2.1. Right of First Offer

(a) A Shareholder (the «Selling Shareholder») wishing to sell all of its Class B Shares (the «Offered Shares») must give notice of such an intent (the «Transfer Notice») to the General Partner setting out the details of the Offered Shares and a price, which must be in cash only, per Class B Share it wishes to receive (the «Share Price»). The General Partner shall, within five (5) Business Days of receipt of such Transfer Notice, offer the Offered Shares to the other Class B Shareholders in proportion to their respective amounts of Equity Commitment. The Offered Shares shall be offered at the Share Price and on the same terms and conditions provided for in the Transfer Notice (the «Agreed Terms») and the offer shall be open for acceptance for a period of forty-five (45) Days (including the five (5) Business Days period granted to the Manager) («Offer Closing»). In the absence of express acceptance of the offer prior to the Offer Closing, the Class B Shareholders shall be deemed to have refused such offer.

(b) On accepting an offer, each Class B Shareholder shall notify the General Partner of the number of Offered Shares in respect of which it accepts such offer and whether, if not all of the other Class B Shareholders accept the offer, that the Class B Shareholder would be willing to purchase further Offered Shares.

If the first notifications received by the General Partner show that the Shareholders have not accepted the offer of all the Offered Shares, the General Partner shall inform the Class B Shareholders of the numbers of Offered Shares accepted by each Class B Shareholder and the number of remaining Class B Shares, within three (3) Business Days of receiving the last notification. Each Class B Shareholder shall then notify the General Partner of the number of additional Offered Shares, which it agrees to purchase within three (3) Business Days.

(c) If not all of the Class B Shareholders accept the offer the Offered Shares shall be sold to those Class B Shareholders, which have indicated a willingness to purchase further Offered Shares pursuant to paragraph (b) in proportion to their respective Equity Commitment, if not otherwise agreed among them. If only one Class B Shareholder accepts the offer, all of the Offered Shares may be sold to such Class B Shareholder.

(d) The General Partner shall, no later than the Offer Closing (which may be extended pursuant to paragraph (b)) notify the Selling Shareholder if the other Class B Shareholders have agreed to purchase the Offered Shares. The Selling Shareholder shall sell the Offered Shares to the other Class B Shareholders accordingly. If the other Class B Shareholders decide not to purchase the totality of the Offered Shares, the Selling Shareholder may freely sell them to a bona fide third party, provided that (i) such sale is completed within six (6) months of the Offer Closing, (ii) the price per Class B Share payable by the third party is not lower than ninety-five per cent (95%) of the Share Price and (iii) the sale is executed on the Agreed Terms.

(e) If the right of first offer is duly exercised, the Selling Shareholder irrevocably undertakes to (i) sell to the other Class B Shareholders, on the Agreed Terms, the Offered Shares within one (1) month of the Offer Closing and (ii) execute any document enabling the sale to be valid and enforceable against the Company and third parties.

8.2.2. Transfer to Affiliate(s)

A sale and assignment or a transfer by an Shareholder (a «Transferor Shareholder») of its Class B Shares to one of its Affiliates (individually a «Transferee Affiliate») shall be permitted, provided that:

(a) The Transferee Affiliate assumes any and all at such time remaining obligations relating to its position as holder of the Class B (including, without limitation, the obligation to pay up any remaining Equity Commitments) of the Transferor Shareholder;

(b) The Transferor Shareholder remains jointly and severally liable with the Transferee Affiliate for any and all at such time remaining obligations relating to its position as a holder of the Class B Shares (including, without limitation, the obligation to pay up any remaining Equity Commitments) of the Transferor Shareholder;

(c) The Transferor Shareholder irrevocably and unconditionally guarantees towards the Company, HoldCo and the General Partner, as applicable, the due and timely performance by the Transferee Affiliate of any and all obligations relating to its position as an investor for or holder of the Class B Shares including, without limitation, the obligation to pay up any remaining Equity Commitments) of the Transferee Affiliate (whether assumed from the Transferor Shareholder, or incurred by the Transferee Affiliate), and shall hold such parties harmless in that respect, to the extent permitted by law;

(d) In the event that the Transferee Affiliate ceases to be an Affiliate of the Transferor Shareholder, the Transferee Affiliate shall sell, assign or transfer such Class B Shares back to the Transferor Shareholder, on the same terms and conditions as set out in this Article 9.2.2.

8.2.3. Each Shareholder agrees that it will not pledge or grant a security interest in any of its Class B Shares.

8.2.4. When permitted and unless otherwise consented to by the General Partner, a sale, an assignment or a transfer must be of all and not less than all the Class B Shares held by the Transferor Shareholder and shall not result in either material detrimental tax consequences for the Company or violation of any law by the Company.

8.2.5. Furthermore, no sale, transfer or assignment of Class B Shares shall become effective unless and until the relevant transferee or assignee agrees in writing to be bound by the terms of the Shareholders Agreement and that it takes over the unfunded Equity Commitment of the Selling Shareholder.

8.2.6. A transfer for purposes of these Articles shall include any direct or indirect transfer of control over or of a Shareholder, such as a transfer of shares or other ownership interests in a Shareholder, a merger or demerger involving a Shareholder.

8.2.7. Each Shareholder agrees that it shall not sell, assign, transfer, pledge or grant any security interest in its Class B Shares unless all the conditions and procedures described in these Articles and the Shareholders Agreement have been satisfied and complied with.

8.3. No right to redemption of the Class B Shares

None of the Shareholders shall be entitled or shall take any action to cause the Company to redeem any of its Class B Shares.

8.3.1. Agreement to sell Class B Shares

In the event that the General Partner deems it to be in the best interest of all the Shareholders to sell or exchange their Class B Shares, the General Partner may recommend to the Shareholders that they sell or exchange their Class B Shares subject to obtaining the prior approval of the Investors Advisory Committee. If the Investors Advisory Committee agrees to sell or exchange all of the Class B Shares of the Company or to merge the Company with another entity, each of the Shareholders agrees to sell or transfer its Class B Shares along with the other Shareholders. Subject to the approval by the Investors Advisory Committee of the sale and exchange agreement, the Class B Shareholders shall be entitled to receive as their share of the purchase price an amount of cash and/or number of shares equal to the amount of the cash remittance they would have received pursuant to Article 30 with respect to their Class B Shares, as if the shares of the Property Cos had been sold and the Company and/or HoldCo liquidated for the same aggregate proceeds as realised from the sale of the Company and/or HoldCo.

Chapter III. - Management

9. Management

9.1. The Company shall be managed by EUROPEAN RETAIL VENTURE, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) 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 N° 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 per cent (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 per cent (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 pursuant to the terms of the Shareholders Agreement.

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, Definitions

32. Applicable law

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

33. Definitions

Affiliate means when used with reference to a specified person, (a) any person that directly or indirectly through one or more Affiliates controls or is controlled by or is under common control with the specified person, (b) any person who is an officer, employee or director of the specified person or the latter's Affiliates; for the purposes of this definition, a person shall be deemed to control an entity if he, she or it, together with its Affiliates, holds more than fifty per cent (50%) of the outstanding voting securities, except that for the purposes as described in Article 9.2.2, more than fifty per cent (50%) shall be substituted for one hundred per cent (100%).

«Business Day»: any day other than a Saturday, Sunday or a day on which commercial banks located in the Grand Duchy of Luxembourg are required or authorised to close.

Equity Commitment: the Shareholders, and all those who may become Shareholders of the Company, may from time to time, enter into an agreement. Such agreement may inter alia contain the aggregate commitment of the Class A Shareholder and the Class B Shareholders to acquire and/or subscribe Class A Shares or Class B Shares.

HoldCo means EUROPEAN RETAIL INVESTMENT HOLDING, S.à r.l. or EUROPEAN RETAIL INVESTMENT HOLDING II, S.à r.l.

Investors Advisory Committee means the investors advisory committee which may from time to time be established in the Company pursuant to the terms of the Shareholders Agreement.

PROPERTY Co.(s) has the meaning ascribed to in the Shareholders Agreement

Qualified Investors means a company of good reputation and satisfying integrity and creditworthiness, which has the necessary knowledge, experience and means to understand the risks inherent to transactions based on shares, loans and other financial instruments. An investor shall be deemed to be a Qualified Investor if it or the entity controlling more than fifty per cent (50%) of its share capital is an institutional investor (including insurance companies and public bodies). An Investor shall be deemed not to be a Qualified Investor if such Investor or the entity controlling more than fifty per cent (50%) of its share capital is a national of a non-cooperative country or territory (NCCTs) listed by the Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF or GAFI), as such list is amended from time to time.

Shareholders Agreement means the shareholders agreement which may from time to time be entered into between the Company, the General Partner and the Shareholders.

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.

Expenses

The expenses, remunerations or charges, in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated approximately at two thousand eight hundred Euro (EUR 2,800.-).

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 vingt-six septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de EUROPEAN RETAIL INCOME VENTURE S.C.A (la «Société»), ayant son siège social au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 109.566 et constituée suivant acte du notaire Gérard Lecuit, de résidence à Luxembourg, en date du 14 juillet 2005, pas encore publié.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Vaquier, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg;

qui nomme comme secrétaire Monsieur Stephen Smith, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président choisit comme scrutateur Mme Joanna Staechele-Stefanova, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président prie le notaire d'acter que:

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par les actionnaires ou leurs mandataires, par le bureau de l'assemblée et le notaire. Cette liste et les procurations, une fois signés ne varietur, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II. Il ressort de la liste de présence que les dix mille cinq cents (10.500) Actions de Classe A et les dix mille cinq cents (10.500) Actions de Classe B, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées à la présente assemblée. Tous les actionnaires déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour de l'assemblée et renoncer aux exigences et formalités de la convocation. L'assemblée est donc régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III. L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

(1) Modifier la clause de capital autorisé à l'article 7 des Statuts de la Société de manière à donner au Gérant Commandité pouvoir d'augmenter le capital social en limitant ou supprimant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire aux nouvelles actions de la Société.

(2) En relation avec la modification de la clause de capital autorisé, déclaration par les actionnaires qu'ils ont reçu le rapport spécial du Gérant Commandité prévu par l'Article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi de 1915») pour renoncer à leurs droits préférentiels de souscription en vue de l'émission de nouvelles actions dans les limites du capital autorisé et la future augmentation de capital social y relative et décision d'accepter ce rapport spécial du Gérant Commandité et de prendre acte de la renonciation par les actionnaires existants de tous leurs droits préférentiels de souscription en cas d'augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé.

(3) Refonte totale des Statuts de la Société sans pourtant modifier l'objet social de la Société.

Après délibération, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité par l'assemblée générale des actionnaires de la Société:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier la clause de capital autorisé à l'article 7 des Statuts de la Société de manière à donner au Gérant Commandité le pouvoir d'augmenter le capital social en limitant ou supprimant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire aux nouvelles actions de la Société.

Deuxième résolution

En relation avec la modification sus mentionnée de la clause de capital autorisé, les actionnaires déclarent qu'ils ont reçu le rapport spécial du au Gérant Commandité prévu par l'Article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi de 1915») pour renoncer aux droits préférentiels de souscription en vue de l'émission de nouvelles actions dans les limites du capital autorisé et la future augmentation de capital social y relative et décident d'accepter ce rapport spécial du au Gérant Commandité et de renoncer à tous leurs droits préférentiels de souscription en cas d'augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé.

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de complètement refondre les Statuts de la Société (sans pourtant changer l'objet de la Société) comme suit:

STATUTS

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

1. Forme, Dénomination

1.1. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient par la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société luxembourgeoise sous la forme de société en commandite par qui sera régie par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales telle que modifiée (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 commandité (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 euro 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. La Société a un capital non émis mais autorisé d'un montant maximal de cent cinquante millions euros (EUR 150.000.000,-) à être utilisé de manière à émettre de nouvelles Actions ou d'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 d'apports en numéraire ou en nature effectués par les Actionnaires 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 31 mars 2010 au plus tard, et conformément à 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 de nouvelles Actions ou l'augmentation de la valeur nominale des Actions existantes aux Actionnaires ou toutes autres personnes agréée par les Actionnaires conformément aux dispositions légales applicables ou de ces Statuts. Le Gérant Commandité est autorisé spécialement à émettre de nouvelles Actions sans réserver aux Actionnaires existants le droit préférentiel de souscrire aux nouvelles actions.

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. En cas de transfert à un nouvel Actionnaire, la cession devra être réalisée conformément à cet article 9. Toute cession d'Actions devra être notifiée à la Société conformément à la Loi.

8.2. Sous réserve de la primordiale restriction que les Actions de Classe B peuvent seulement être vendues ou cédées aux Investisseurs Qualifiés, en cas de cession d'Actions de Classe B à une tierce partie, la cession sera soumise aux conditions suivantes:

8.2.1. Droit de Première Offre

(a) Un Actionnaire (l'«Actionnaire Vendeur») voulant vendre tout ou partie de ses Actions de Classe B (les «Actions Offertes») devra notifier son intention (la «Notification de Cession») au Gérant Commandité en exposant les détails des Actions Offertes et du prix, qui doit être seulement en argent, par Action de Classe B offert qu'il souhaite recevoir (le «Prix de l'Action»). Le Gérant Commandité offrira, endéans les cinq (5) Jours Ouvrables de réception de la Notification de Cession, les Actions Offertes aux autres Actionnaires de Classe B proportionnellement à leurs parts respectives dans la Contribution en Capital. Les Actions Offertes seront proposées au Prix de l'Action et dans les mêmes termes et conditions que celles fournies dans la Notification de Cession (les «Termes de l'Accord») et l'offre sera ainsi émise en vue de son acceptation pour une période de quarante-cinq (45) jours (y compris la période de cinq (5) Jours Ouvrables fourni au Gérant) (la «Clôture de l'Offre»). En absence d'acceptation expresse de l'offre avant la Clôture de l'Offre, les Actionnaires de Classe B seront considérés avoir refusé l'offre.

(b) En cas d'acceptation de l'offre, chaque Actionnaire de Classe B notifiera au Gérant Commandité le nombre d'Actions Offertes pour lequel il l'accepte l'offre et si tous les autres Actionnaires de Classe B n'acceptent pas l'offre, que l'Actionnaire de Classe B a l'intention d'acquérir des Actions Offertes supplémentaires.

Si les premières notifications reçues par le Gérant Commandité montrent que des Actionnaires n'ont pas accepté l'offre pour toutes les Actions Offertes, le Gérant Commandité informera les Actionnaires de Classe B du nombre d'Actions Offertes acceptées par chacun et du nombre d'Actions de Classe B restant, endéans les trois (3) Jours Ouvrables de la réception de la dernière notification. Chaque Actionnaire de Classe B notifiera alors au Gérant Commandité le nombre d'Actions Offertes additionnelles, qu'il accepte d'acquérir endéans trois (3) Jours Ouvrables.

(c) Si l'ensemble des Actionnaires de Classe B n'accepte pas l'offre, les Actions Offertes seront vendues à ceux des Actionnaires de Classe B qui auront montré leur intention d'acquérir des Actions Offertes supplémentaires en vertu du paragraphe (b) en proportion de leur Contribution en Capital, s'ils n'en conviennent pas autrement entre eux. Si seul un Actionnaire de Classe B accepte l'offre, toutes les Actions Offertes pourront être acquises par cet Actionnaire de Classe B.

(d) Le Gérant Commandité notifiera, pas plus tard qu'à la Clôture de l'Offre (laquelle pourra être étendue selon le paragraphe (b) ci-dessus) à l'Actionnaire Vendeur si les autres Actionnaires de Classe B ont accepté d'acquérir les Actions Offertes. L'Actionnaire Vendeur vendra les Actions Offertes aux Actionnaires de Classe B tel que notifié. Si les autres Actionnaires de Classe B décident de ne pas acquérir la totalité des Actions Offertes, l'Actionnaire Vendeur pourra les vendre librement à une tierce partie de bonne foi à condition que (i) cette vente soit réalisée dans les six (6) mois de la Clôture de l'Offre, (ii) le prix par Action de Classe B à payer par la tierce partie ne soit pas inférieur à quatre-vingt-quinze pour cent (95%) du Prix de l'Action et que (iii) la vente soit réalisée conformément aux Termes de l'Accord.

(e) Si le droit de la première offre est dûment exercé, l'Actionnaire Vendeur s'engage irrévocablement à (i) vendre aux autres Actionnaires de Classe B, selon les Termes de l'Accord les Actions Offertes endéans le mois de la Clôture de l'Offre et (ii) exécuter tout document rendant la vente valable et applicable envers la Société et les tiers.

8.2.2. Cession à des affiliés

Une vente et un transfert ou une cession par un Actionnaire (un «Actionnaire Cédant») de ses Actions Classe B à un ou plusieurs de ses Affiliés (individuellement un «Affilié Cessionnaire») sera permise à condition que:

(a) L'Affilié Cessionnaire assume les obligations restantes à ce moment en relation avec la position de détenteur d'Actions de Classe B (y compris, sans limitation, l'obligation de régler toute Contribution en Capital restant) de l'Actionnaire Cédant.

(b) L'Actionnaire Cédant reste solidairement et indivisiblement tenu avec l'Affilié Cessionnaire de toutes obligations restantes à ce moment en relation avec sa position de détenteur d'Actions de Classe B (y compris, sans limitation, l'obligation de régler toute Contribution en Capital restant) de l'Actionnaire Cédant.

(c) L'Actionnaire Cédant garantit de façon irrévocable et inconditionnelle envers la Société, HoldCo et le Gérant Commandité, tel qu'applicable, l'accomplissement par l'Affilié Cessionnaire, en bonne et due forme et en temps voulu, de toutes les obligations relatives à sa position de souscripteur ou détenteur d'Actions de Classe B (y compris, sans limitation, l'obligation de régler toute Contribution en Capital restant) de l'Affilié Cessionnaire (assumée par l'Actionnaire Cédant ou imposée à l'Affilié Cessionnaire) et devra indemniser les parties à cet égard, dans les limites autorisées par la loi.

(d) Dans le cas où un Affilié Cessionnaire cesse d'être un Affilié de l'Actionnaire Cédant, l'Affilié Cessionnaire vendra, affectera ou cédera en retour ses Actions à l'Actionnaire Cédant selon les mêmes termes et conditions prévus à l'article 9.2.2.

8.2.3. Chaque Actionnaire s'engage à ne pas mettre en gage ou conférer des garanties sur les Actions de Classe B qu'il détient.

8.2.4. Sauf consentement contraire du Gérant Commandité, une vente, un transfert ou une cession doit porter sur au moins l'ensemble des Actions de Classe B détenues par l'Actionnaire Cédant et ne doit pas résulter en des conséquences fiscales désavantageuses pour la Société ou une violation de toute loi par la Société.

8.2.5. De plus, aucune vente, affectation ou cession d'Actions de Classe B ne deviendra effective tant et jusqu'à ce que le cessionnaire ou acquéreur marque son accord par écrit d'être lié par les termes du Pacte d'Actionnaire et reprend l'Engagement en Capital non subventionné de l'Actionnaire Vendeur.

8.2.6. Une cession pour les besoins du présent article inclut toute cession directe ou indirecte du contrôle sur ou d'un Actionnaire, comme une cession d'actions ou autres participations d'un Actionnaire, une fusion ou scission concernant un Actionnaire.

8.2.7. Chaque Actionnaire confirme qu'il ne doit pas vendre, allouer, céder, mettre en gage ou accorder des participations de ses Actions de Classe B à moins que toutes les conditions et procédures décrites dans ces Statuts et le Pacte d'Actionnaire ont été respectées et y sont conformes.

8.3. Aucun droit de rachat des Actions de Classe B

Aucun Actionnaire n'est habilité ou ne pourra agir de manière à induire la Société de racheter ses Actions de Classe B.

8.3.1. Accord de vendre les Actions de Classe B

Au cas où le Gérant Commandité estimerait qu'il est dans le meilleur intérêt de tous les Actionnaires de vendre ou échanger les Actions de Classe B, le Gérant Commandité peut recommander aux Actionnaires de vendre ou échanger leurs Actions de Classe B sous réserve d'obtenir l'approbation antérieure du Comité de Surveillance des Investisseurs. Si le Comité de Surveillance des Investisseurs est d'accord pour vendre ou échanger toutes les Actions de Classe B ou de fusionner la Société avec une autre entité, chacun des Actionnaires est d'accord de vendre ou céder ses Actions de Classe B avec les autres Actionnaires. Sous réserve de l'accord du Comité de Surveillance des Investisseurs de l'accord d'achat et d'échange, les Actionnaires de Classe B doivent être habilités à recevoir pour une part du prix de vente un montant en espèces et/ou le nombre d'actions égal au montant du versement en espèces qu'ils auraient reçu conformément à l'Article 30 par rapport à leurs Actions de Classe B, comme si les Actions de Property Cos avaient été vendues et la Société et/ou HoldCo liquide pour le même montant total de produits comme réalisés de l'achat de la Société et/ou HoldCo.

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

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 conformément aux termes du Pacte d'Actionnaire.

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.

33. Définitions

Affiliés signifie, lorsque ce terme fait référence à une entité spécifique (à l'exclusion, cependant, de toute personne physique), (a) une entité qui, directement ou indirectement, détient ou contrôle, est détenue ou est contrôlée par ou est sous un contrôle ou une propriété commune avec cette entité spécifique, (b) toute personne qui est un officier, un employé ou un administrateur de la personne spécifiée ou des Filiales; pour les besoins des présentes, une personne est présumée contrôler une entité si elle ou lui, ensemble avec ses Filiales, détient plus de cinquante pour cent (50%) des titres comportant droit de vote restant dus, sauf fins décrites à l'Article 9.2.2, plus de cinquante pour cent (50%) doit être substitué à cent pour cent (100%).

Comité de Surveillance des Investisseurs signifie le comité de surveillance des investisseurs qui à tout moment peut être constitué dans la Société conformément aux termes du pacte d'Actionnaires.

Engagement en Capital: les Actionnaires, et tous ceux qui deviendront Actionnaires de la Société, peuvent à tout moment conclure un accord. Cet accord pourra entre autre contenir l'engagement total de l'Actionnaire de Classe A et des actionnaires de Classe B d'acquiescer et/ou souscrire aux Actions de Classe A ou aux actions de Classe B.

HoldCo signifie EUROPEAN RETAIL INVESTMENT HOLDING, S.à r.l. ou EUROPEAN RETAIL INVESTMENT HOLDING, S.à r.l.

Investisseur Qualifié signifie une société bonne réputation et remplissant une intégrité et solvabilité, qui a les nécessaires connaissances, expériences et moyens de comprendre les risques inhérents aux transactions basés sur les actions, prêts et autres instruments financiers. Un investisseur est présumé être un Investisseur Qualifié si il ou l'entité contrôlant plus de cinquante pour cent (50%) de son capital social est un investisseur institutionnel (y compris les compagnies d'assurance et les organismes publics). Un Investisseur est présumé ne pas être un Investisseur Qualifié si cet Investisseur ou l'entité contrôlant plus de cinquante pour cent (50%) de son capital social a la nationalité d'un pays ou territoire ne collaborant pas (NCCTs) listés par le Groupe d'Action Financière (FAFT ou GAFI), comme cette liste est modifiée à tout moment.

Jour Ouvrable signifie tout jour autre que le Samedi, le Dimanche ou un jour au cours duquel les banques commerciales situées au Grand-Duché de Luxembourg sont obligées ou autorisées à fermer.

Pacte d'Actionnaires signifie le pacte d'actionnaires qui pourra être conclu entre la Société, le Gérant Commanditaire et les Actionnaires.

PROPERTY CO.(S) a la signification telle qu'attribuée dans le Pacte d'Actionnaire.

Dispositions transitoires

La première année financière commencera à la date de constitution de la Société et terminera le 31 décembre 2006.

Frais

Les personnes ci-avant nommées déclarent que les dépenses, frais, rémunérations et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison des présentes s'élèvent à environ deux mille huit cents euros (2.800,- 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 pré mentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: P. Vaquier, S. Smith, J. Staechele-Stefanova, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 71, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2005.

G. Lecuit.

(090587.2/220/985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

REUNION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 38.848.

Les comptes annuels au 31 mars 2005, ainsi que les informations et documents annexes, enregistrés à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02992, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090270.3/255/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

DA COSTIMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3511 Dudelange, 55, rue de la Libération.

R. C. Luxembourg B 83.758.

Par lettre recommandée du 12 octobre 2005, la société BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., anciennement MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l., a démissionné avec effet au 1^{er} novembre 2005 de son poste de commissaire aux comptes de la société DA COSTIMMO S.A.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ03065. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090342.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

ZURLI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 85.039.

Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 30 septembre 2005

- L'assemblée a accepté la démission du Commissaire aux Comptes LUXFIDUAUDIT S.C.
 - L'Assemblée a approuvé la nomination, en remplacement du Commissaire aux Comptes démissionnaire, de SANISTO FINANCE S.A., une société ayant son siège social au 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Tortola, BVI. SANISTO FINANCE S.A. poursuivra le mandat du Commissaire aux Comptes démissionnaire.
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 30 septembre 2005.

LUXFIDUCIA, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01415. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(090271.3/1629/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

FINASCO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 27.769.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01272, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090277.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

SOA MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8365 Hagen, 77, rue Principale.
R. C. Luxembourg B 105.497.

Messieurs,

Par la présente je vous prie de bien vouloir prendre connaissance que pour des raisons personnelles, je démissionne du poste de gérante de la société SOA MANAGEMENT, S.à r.l. et ceci avec effet immédiat.

Veuillez agréer, Messieurs, l'expression de mes salutations distinguées.

Hagen, le 17 octobre 2005.

N. Bouche.

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03404. – Reçu 89 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(090347.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

AMOTAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 54.546.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01268, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090283.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

AMOTAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 54.546.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01270, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090281.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-3240 Bettembourg, 68, rue Michel Hack.
R. C. Luxembourg B 74.202.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01427, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signature.

(090282.3/1629/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-3240 Bettembourg, 68, rue Michel Hack.
R. C. Luxembourg B 74.202.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01425, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signatures.

(090285.3/1629/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-3240 Bettembourg, 68, rue Michel Hack.
R. C. Luxembourg B 74.202.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01424, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signature.

(090287.3/1629/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-3240 Bettembourg, 68, rue Michel Hack.
R. C. Luxembourg B 74.202.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01422, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signature.

(090288.3/1629/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Siège social: L-3240 Bettembourg, 68, rue Michel Hack.
R. C. Luxembourg B 74.202.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01420, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 mai 2005.

Signature.

(090290.3/1629/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

ROMANE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 64.299.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01271, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090280.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

**SONNEBORN (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle,
(anc. KNIP, S.à r.l.).**

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 106.214.

In the year two thousand five, on the twenty-third day of September.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

SONNEBORN (LUXEMBOURG) HOLDINGS, S.à r.l., having its registered office in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte (R.C. Luxembourg B 106.213),
here represented by Mr Gilles du Roy, private employee, residing in Luxembourg,
by virtue of a proxy given on September 22, 2005.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:
- that, it is the sole actual shareholder of SONNEBORN (LUXEMBOURG), S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated under the named of KNIP, S.à r.l. by deed of the undersigned notary on February 15, 2005, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations number. The articles of association have been amended by deed of the undersigned notary on April 19, 2005, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

- that, the sole shareholder has taken the following resolution:

Sole résolution

The sole shareholder decides to modify the object of the Company amending the last paragraph of article 2 of the articles of incorporation and adding a new final paragraph to article 2 of the articles of incorporation, so that both such paragraphs will henceforth have the following wording:

«**Art. 2. last two paragraphs.** In particular, the Company may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.»

There being no further business the meeting is closed.

Costs

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand Euro (1,000.- EUR).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

SONNEBORN (LUXEMBOURG) HOLDINGS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte (R.C. Luxembourg numéro B 106.213),
ici représentée par Monsieur Gilles du Roy, employé privé, demeurant à Luxembourg,
en vertu d'une procuration datée du 22 septembre 2005.

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

Laquelle, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société SONNEBORN (LUXEMBOURG), S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée sous la dénomination de KNIP, S.à r.l., suivant acte du notaire instrumentant en date du 15 février 2005, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la société ont été modifiés suivant acte du notaire soussigné en date du 19 avril 2005, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

- Qu'elle a pris la résolution suivante:

Résolution unique

L'associé unique décide de modifier l'objet social de la Société en changeant le dernier paragraphe de l'article 2 des statuts et en rajoutant un nouveau paragraphe final à l'article 2 des statuts, ces deux paragraphes ayant désormais la teneur suivante:

«**Art. 2. Deux derniers paragraphes.** Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

La Société pourra également garantir, accorder des sûretés en faveur des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, octroyer des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.»

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ mille euros (1.000,- EUR).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: G. du Roy, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2005, vol. 149S, fol. 93, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2005.

G. Lecuit.

(090584.3/220/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**SONNEBORN (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle,
(anc. KNIP, S.à r.l.).**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 106.214.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2005.

G. Lecuit.

(090585.3/220/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

EXCALIBUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 64.956.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01264, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090293.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

EXCALIBUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 64.956.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01265, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090291.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

**ITI HOLDINGS S.A., INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENTS HOLDINGS S.A.
LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 29.742.

In the year two thousand and five, on the twenty-second day of the month of September.
Before Maître Joseph Elvinger, residing in Luxembourg.

Was held a general meeting of shareholders of the société anonyme holding INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENTS HOLDINGS S.A. (in abbreviation: ITI HOLDINGS S.A.) having its registered office in Luxembourg, incorporated by deed of Maître Marc Elter, notary on 29th December 1988, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the «Mémorial») number 128 on 11th May 1989.

The articles of incorporation were last amended by deed of Maître Joseph Elvinger on 27th June 2005 not yet published in the Mémorial. The meeting was presided over by M^e Toinon Hoss, Class A Board Member, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary, Romano Fanconi, secretary to the Board of Directors, residing in Zurich.

The meeting elected as Scrutineer Bénédicte Herlinvaux, chartered accountant, residing professionally in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on the attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. This list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the attendance list that out of a total of 163,878,161 shares in issue, 65,995,572 shares are outstanding (being 17,082,696 class A shares and 48,912,876 class B shares) out of which 17,082,696 outstanding class A shares (being 100% of the outstanding class A shares) and 48,921,865 outstanding class B shares (being 99.99% of the outstanding class B shares) respectively so that 65,995,561 of all outstanding shares of the Company are represented.

III. The present general meeting has been convened by notices containing the agenda published in the Mémorial and the Tageblatt on 2nd September 2005 and on 13th September 2005. The convening notice has further been sent to the holders of class A shares registered in the register of class A shareholders of the Company and to the holders of the class B shares registered in the register of class B shareholders of the Company on 24th August 2005 and 23rd August 2005 respectively.

IV. This general meeting with the agenda as set out in the convening notice is consequently regularly constituted and may validly deliberate on the agenda set out in the convening notices.

After the foregoing has been approved the meeting took the following resolutions:

First resolution

The meeting acknowledged that the general meeting had been convened upon request made to the board of directors by the following shareholders (holding together more than 20% of the total shares of the Company):

1. MESAMEDIA HOLDING N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 85819;
2. CASA NOBILE HOLDING N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 85820;
3. LAVENDER FOUNDATION, with a seat in Vaduz, Heiligkreuz 40, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
4. NASTURTUM FOUNDATION, with a seat in Vaduz, Heiligkreuz 40, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
5. Jan Lukasz Wejchert, domiciled in Warsaw (02-562), in Odolanska 40 m. 1;
6. VELDEN CORPORATION N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 83283;
7. TOMTOM CORPORATION N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 83239;
8. STAFFORDSHIRE CORPORATION N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 61240;
9. MAWA HOLDING N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 71776;
10. FAIRFIELD CORPORATION N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 61286;
11. BRUVIVA HOLDING N.V., with a seat in Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Dutch Antilles, registered in the Chamber of Commerce in Curacao under the number 85445;

Votes class A shares:

For: 17,082,696

Against: /

Abstentions: /

Votes class B shares:

For: 48,921,665

Against: /

Abstentions: 200

Votes class A and B shares:

For: 65,995,361

Against: /

Abstentions: 200

Pursuant to the above the resolution has been duly passed.

Second resolution

The meeting acknowledged that the requesting shareholders had on 1st July 2005 published the summons to subscribe for sale of Class B shares of ITI HOLDINGS S.A. in accordance with art. 86 item 4 of the law of 21 August 1997

- Law on the Public Trading of Securities (unified text Journal of Laws of 2002 No. 49, item 447, with subsequent amendments) in Poland.

| | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Votes class A shares: | Votes class B shares: | Votes class A and B shares: |
| For: 17,082,696 | For: 48,921,665 | For: 65,995,361 |
| Against: / | Against: 200 | Against: 200 |
| Abstentions: / | Abstentions: / | Abstentions: / |

Pursuant to the above the resolution has been duly passed.

Third resolution

Acting pursuant to art. 86 of the Polish law of 21 August 1997 - Law on the Public Trading of Securities (unified text Journal of Laws of 2002 N° 49, item 447, with subsequent amendments), the meeting resolved to approve the proposed withdrawal of the 143,478,960 class B shares of ITI HOLDINGS S.A., with the nominal value of EUR 1.25 each, currently admitted to public trading in Poland from public trading in Poland and further resolved to hereby instruct the board of directors to implement such decision and in particular to file with the Polish Security and Exchange Commission an application for issuance of a decision on withdrawal of the 143,478,960 Class B shares of ITI HOLDINGS S.A. currently admitted to public trading in Poland from public trading and to execute and file any other documents and undertake any factual and legal actions in connection with withdrawal of such Class B shares of ITI HOLDINGS S.A. from public trading. The meeting further resolved to instruct the board of directors to re-convert such Class B shares into shares in registered form and take any action appropriate, useful or necessary therefore.

| | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Votes class A shares: | Votes class B shares: | Votes class A and B shares: |
| For: 17,082,696 | For: 48,921,665 | For: 65,995,361 |
| Against: / | Against: 200 | Against: 200 |
| Abstentions: / | Abstentions: / | Abstentions: / |

Pursuant to the above the resolution has been duly passed. There being no further item on the agenda the meeting was closed.

Expenses

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present meeting are estimated at one thousand five hundred Euro.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the members of the Bureau signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-deuxième jour du mois de septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale des actionnaires de la société anonyme holding INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENTS HOLDINGS S.A. (en abrégé: ITI HOLDINGS S.A.), ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, notaire en date du 29 décembre 1988, publié au Mémorial C, Recueil spécial des Sociétés et Associations (le «Mémorial») n° 128 en date du 11 mai 1989.

Les Statuts ont été modifiés en dernier lieu par acte de Maître Joseph Elvinger du 27 juin 2005, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée fut présidée par Maître Toinon Hoss, membre de Classe A du Conseil d'Administration, demeurant à Luxembourg.

Le président a désigné en qualité de secrétaire Romano Fanconi, secrétaire au conseil d'administration résidant à Zurich.

L'assemblée a élu en qualité de scrutateur Bénédicte Herlinvaux, expert comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président a déclaré et prié le notaire soussigné d'acter que:

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur la liste de présence, signée par le président, le secrétaire et le scrutateur ainsi que par le notaire instrumentant. Cette liste de même que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

II. Il résulte de ladite liste de présence que sur un total de 163.878.161 actions émises, 65.995.572 actions sont en circulation (étant 17.082.696 actions de catégorie A et 48.912.876 actions de catégorie B) parmi lesquelles 17.082.696 actions de catégorie A en circulation (étant 100% des actions de catégorie A en circulation) et 48.921.865 actions de catégorie B en circulation (étant 99,99% des actions de catégorie B en émission) respectivement de sorte que 65.995.561 de toutes les actions en circulation de la Société sont représentées.

III. La présente assemblée générale a été convoquée par des notices contenant l'ordre du jour, publiées au Mémorial et dans le Tageblatt le 2 septembre 2005 et le 13 septembre 2005. La convocation a, en outre, été envoyée aux détenteurs des Actions de classe A, enregistrés au registre des actionnaires de classe A de la Société et aux détenteurs des Actions de classe B enregistrés au registre des actionnaires de classe B de la Société le 24 août 2005 respectivement le 23 août 2005.

IV. Cette assemblée avec l'ordre du jour tel qu'indiqué dans la convocation est en conséquence régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour décrit dans les convocations.

Suite à l'approbation de ce qui précède, l'assemblée a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée a pris connaissance que l'assemblée générale a été convoquée sur demande adressée au conseil d'administration par les actionnaires suivants (détenant ensemble plus que 20% du total des actions de la Société):

1. MESAMEDIA HOLDING N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 85819;
2. CASA NOBILE HOLDING N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 85820;
3. LAVENDER FOUNDATION, avec un siège à Vaduz, Heiligkreuz 40, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
4. NASTURTIUM FOUNDATION, avec un siège à Vaduz, Heiligkreuz 40, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
5. Jan Lukasz Wejchert, demeurant à Varsovie (02-562), in Odolanska 40 m. 1;
6. VELDEN CORPORATION N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 83283;
7. TOMTOM CORPORATION N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 83239;
8. STAFFORDSHIRE CORPORATION N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unit 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 61240;
9. MAWA HOLDING N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 71776;
10. FAIRFIELD CORPORATION N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 61286;
11. BRUVIVA HOLDING N.V., avec un siège à Curacao, Fokkerweg 26 unité 301, D Antilles néerlandaises, enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Curacao sous le numéro 85445;

| | | |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|
| Votes des Actions de Catégorie A: | Vote des Actions de Catégorie B: | Vote des Actions de Catégories A et B: |
| Pour: 17.082.696 | Pour: 48.921.665 | Pour: 65.995.361 |
| Contre: / | Contre: / | Contre: / |
| Abstentions: / | Abstentions: 200 | Abstentions: 200 |

Conformément à ce qui précède, la résolution a été valablement prise.

Seconde résolution

L'assemblée a pris connaissance que les actionnaires demandant ont le 1^{er} juillet 2005 publié les sommations pour souscrire à la vente des actions de classe B de ITI HOLDINGS S.A. en conformité avec l'article 86 point 4 de la loi du 21 août 1997 - Loi sur la Vente Publique de Titres (texte unifié Journal des Lois de 2002 N° 49, point 447, avec les modifications subséquentes) en Pologne.

| | | |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|
| Votes des Actions de Catégorie A: | Vote des Actions de Catégorie B: | Vote des Actions de Catégories A et B: |
| Pour: 17.082.696 | Pour: 48.921.665 | Pour: 65.995.361 |
| Contre: / | Contre: 200 | Contre: 200 |
| Abstentions: / | Abstentions: / | Abstentions: / |

Conformément à ce qui précède la résolution a été valablement prise.

Troisième résolution

Suivant l'art. 86 de la loi polonaise du 21 août 1997 Loi sur la Vente Publique de Titres (texte unifié Journal des Lois de 2002 N° 49, point 447, avec les modifications subséquentes), l'assemblée a décidé d'approuver le retrait proposé de la vente publique en Pologne des 143.478.960 actions de classe B de ITI HOLDINGS S.A., avec une valeur nominale de 1,25 EUR chacune, admises actuellement à la vente publique en Pologne et en plus a décidé de donner instruction au conseil d'administration de mettre en place cette décision et en particulier d'enregistrer auprès de la Security and Exchange Commission polonaise une demande pour l'émission d'une décision sur le retrait des 143.478.960 actions de classe B de ITI HOLDINGS S.A. admises actuellement à la vente publique en Pologne, de la vente publique et d'exécuter et de déposer tout autre document et de faire toute action pertinente et légale en connexion avec le retrait de ces actions de classe B de ITI HOLDINGS S.A. de la vente publique.

L'assemblée a encore décidé de donner instruction au conseil d'administration de reconverter ces actions de classe B en actions sous forme nominative et de faire toute action appropriée, utile ou nécessaire à cela.

| | | |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|
| Votes des Actions de Catégorie A: | Vote des Actions de Catégorie B: | Vote des Actions de Catégories A et B: |
| Pour: 17.082.696 | Pour: 48.921.665 | Pour: 65.995.361 |
| Contre: / | Contre: 200 | Contre: 200 |
| Abstentions: / | Abstentions: 200 | Abstentions: / |

Conformément à ce qui précède, la résolution a été valablement prise.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est clôturée.

Dépenses

Les dépenses, frais, rémunération ou charges, quelle que soit leur forme, seront payés par la Société et sont estimés à mille cinq cents euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande des parties comparantes, ce procès-verbal est rédigé en anglais suivi par une traduction française, la version anglaise faisant foi.

Fait à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu ce procès-verbal, les membres du Bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: T. Hoss, R. Fanconi, B. Herlinvaux, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 28 septembre 2005, vol. 149S, fol. 98, case 7. – 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 6 octobre 2005.

J. Elvinger.

(090610.2/211/197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

NGH LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2540 Luxembourg, 14, rue Edward Steichen.

R. C. Luxembourg B 68.938.

Appointment

It results from the extraordinary general meeting of shareholders of 14 September 2005 that Mr. Paul W. Kopsky, with professional address at 1, Nationwide Plaza, 43215 Columbus/Ohio, United States, has been appointed as new manager of the company, for an unlimited period.

As a result, the board of managers consists as of 14 September 2005 of the following persons:

- Mr Daniel A. Currie, with professional address at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg;
- Mr Mike Ainslie, residing at 6 Regency Close, Ealing, London, W5 2LP, United Kingdom;
- Mr Paul W. Kopsky, with professional address at 1, Nationwide Plaza, 43215 Columbus/Ohio, United States.

Suit la traduction en français de ce qui précède:

Nomination

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 14 septembre 2005, que M. Paul W. Kopsky, avec adresse professionnelle au 1, Nationwide Plaza, 43215 Columbus/Ohio, Etats-Unis, a été nommé en tant que nouveau gérant de la société pour une durée illimitée.

Le conseil de gérance se compose, désormais depuis le 14 septembre 2005, comme suit:

- M. Daniel A. Currie, avec adresse professionnelle au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg;
- M. Mike Ainslie, domicilié à Regency Close 6, Ealing, London, W5 2LP, Grande-Bretagne;
- M. Paul W. Kopsky, avec adresse professionnelle au 1, Nationwide Plaza, 43215 Columbus/Ohio, Etats-Unis.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

NGH LUXEMBOURG, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03219. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090349.3/250/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOCIETE DE PLACEMENT SAINT GEORGES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 86.013.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01258, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090301.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

SOCIETE DE PLACEMENT SAINT GEORGES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 86.013.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, réf. LSO-BJ01259, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090298.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

ENRECCO S.A., Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: L-5555 Remich, 6, place du Marché.
H. R. Luxemburg B 105.871.

Im Jahre zweitausendfünf, am neunundzwanzigsten September.
Vor Notar Roger Arrensdorff, im Amtssitz zu Bad-Mondorf.

Sind die Aktieninhaber der ENRECCO S.A., mit Sitz zu L-5555 Remich, 6, place du Marché, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde, aufgenommen vor Notar Roger Arrensdorff mit dem Amtssitze zu Bad-Mondorf, am 13. Januar 2005, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 502 vom 27. Mai 2005, eingetragen im Firmenregister in Luxemburg unter Nummer B 105.871.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Reiner Weiand, Umwelttechniker, wohnhaft zu D-66793 Saarweillingen, Kreppstrasse 81.

Die Versammlung bestimmt zum Schriftführer Nedelco Kirilov Alipiev, Kaufmann, wohnhaft zu D-06406 Bernburg, Kugelweg 15.

Der Vorsitzende bestellt zum Stimmzähler Ute Ehrenberg, Laborantin, wohnhaft in D-06406 Bernburg, Kugelweg 15.

Der Vorsitzende erklärt die Sitzung für eröffnet und gibt folgende Erklärungen ab, welche von dem amtierenden Notar zu Protokoll genommen werden:

a) Aus der beigefügten Anwesenheitsliste geht hervor, daß sämtliche Aktieninhaber in gegenwärtiger Versammlung zugegen oder rechtlich vertreten sind;

b) Die Generalversammlung ist, in Anbetracht der Anwesenheit sämtlicher Aktieninhaber, rechtmäßig zusammengesetzt und kann somit gültig über alle Punkte der Tagesordnung befinden;

c) Die Tagesordnung sieht folgende Punkte vor:

Verlegung des Gesellschaftssitzes von Remich nach Schengen;

Abänderung des ersten Abschnitts von Artikel 3 der Statuten;

Festlegung der Adresse der Gesellschaft;

Abberufung der Verwaltungsratsmitglieder;

Ernennung von neuen Verwaltungsratsmitgliedern;

Abberufung des geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedes;

Ernennung eines neuen geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedes;

Der Vorsitzende trägt daraufhin die Gründe vor, welche den Verwaltungsrat dazu bewegten, der Generalversammlung diese Tagesordnung zu unterbreiten.

Anschließend nimmt die Generalversammlung einstimmig über jeden Punkt einzeln folgende Beschlüsse:

Erster Beschluß

Die Versammlung beschliesst den Sitz der Gesellschaft von Remich nach Schengen zu verlegen.

Zweiter Beschluß

Zufolge des ersten Beschlusses wird der erste Abschnitt von Artikel 3 der Statuten abgeändert und hat fortan folgenden Wortlaut.

«**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft ist Schengen.»

Dritter Beschluß

Die Adresse der Gesellschaft wird in L-5445 Schengen, 47, route du Vin festgelegt.

Vierter Beschluß

Die Verwaltungsratsmitglieder:

a) Hagen Keller, Ingenieur, wohnhaft zu D-66773 Schwalbach, Sprenger Strasse 34;

b) Nedelco Kirilov Alipiev, Kaufmann, wohnhaft zu D-06406 Bernburg, Kugelweg 15;

c) Sören Quosig, Kaufmann, wohnhaft zu D-06406 Bernburg, Gröbziger Strasse 14A;

d) Oliver Grim, Diplomingenieur, wohnhaft zu D-66701 Beckingen, Im Erz 8;

e) Ingo Erb, conseiller fiscal, wohnhaft zu D-66693 Mettlach. 13, Goetheweg;

f) Reiner Weiand, Umwelttechniker, wohnhaft zu D-66793 Saarwellingen, Kreppstrasse 81, werden abberufen und es wird ihnen Entlast erteilt.

Fünfter Beschluß

Es werden zu neuen Verwaltungsratsmitgliedern ernannt:

Nedelco Kirilov Alipiev, Kaufmann, wohnhaft zu D-06406 Bernburg, Kugelweg 15;

Reiner Weiand, Umwelttechniker, wohnhaft zu D-66793 Saarwellingen, Kreppstrasse 81;

Ute Ehrenberg, Laborantin, wohnhaft in D-06406 Bernburg, Kugelweg 15;

Friedhelm Bernsen, Rechtsanwalt, wohnhaft in D-06404 Bernburg, Franzstrasse 15B.

Sechster Beschluß

Das geschäftsführende Verwaltungsratsmitglied Oliver Heinig, Groß- und Aussenhandelskaufmann, wohnhaft in D-66701 Beckingen, 16, zum Forst wird abberufen und es wird ihm Entlast erteilt.

Siebenter Beschluß

Es wird zum neuen geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied ernannt: Nedelco Kirilov Alipiev, Kaufmann, wohnhaft zu D-06406 Bernburg, Kugelweg 15.

Achter Beschluß

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden am Tage der Generalversammlung welche über das Geschäftsjahr 2010 befindet.

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

Worüber Protokoll, aufgenommen in Bad-Mondorf, in der Amtstube.

Und nach Vorlesung haben die vorgenannten Kompargenten zusammen mit dem Notar das gegenwärtige Protokoll unterschrieben.

Gezeichnet: R. Weiland, K. Alipiev, U. Ehrenberg, R. Arrensdorff.

Enregistré à Remich, le 6 octobre 2005, vol. 469, fol. 60, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Mondorf-les-Bains, le 10 octobre 2005.

R. Arrensdorff.

(090683.3/218/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Capital: EUR 12.500,-.

Siège social: L-4830 Rodange, 4, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 74.123.

Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire

L'assemblée générale extraordinaire du 1^{er} octobre 2005, à l'unanimité des voix, a pris les résolutions suivantes:

1. accepte la démission du gérant administratif, M. Fernandes Dias Americo, préqualifié, demeurant à L-4807 Rodange, 13, rue Nic Bieber;

2. décide de transférer le siège social de la société de: L-4807 Rodange, 13, rue Nic Bieber à L-4830 Rodange, 4, route de Longwy.

Rodange, le 1^{er} octobre 2005.

Signature

Le gérant

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02852. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090356.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

INTERNATIONAL FINANCE CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 120, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 96.254.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 7 juin 2005 à 11.00 heures

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire du 7 juin 2005 que:

- Suite à la démission de Madame Sylvie Allen, la cooptation en tant qu'administrateur de Monsieur Luc Sunnen est confirmée.

- Les mandats de l'administrateur-délégué, des administrateurs et du commissaire aux comptes sont renouvelés et prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2010.

Luxembourg, le 23 septembre 2005.

Signature

Le mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2005, réf. LSO-BJ00382. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090379.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

INTERNATIONAL FINANCE CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 120, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 96.254.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2005, réf. LSO-BJ00381, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Signature

Mandataire

(090365.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

S&A, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1449 Luxembourg, 8B, rue de la Loge.
R. C. Luxembourg B 52.009.

Suite à une cession de parts en date du 29 septembre 2005 entre Monsieur Stergios Papageorgiu et Monsieur Manuel Macedo De Carvalho, il résulte que le capital social est souscrit comme suit:

- Monsieur Stergios Papageorgiu: 80 parts sociales,
- Monsieur Alexandre Dermentzoglou: 10 parts sociales,
- Monsieur Brahim Naciri: 10 parts sociales.

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

A. Dermentzoglou
Le gérant technique

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03405. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(090375.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

HIGH TECH CONSULTING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1637 Luxembourg, 120, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 79.102.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 25 février 2005

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 25 février 2005 que suite à la démission de Madame d'Aversa en tant qu'administrateur, la cooptation de Madame Jeanine Dewilde est approuvée. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale des actionnaires de l'année 2006.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

Signature
Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2005, réf. LSO-BJ00385. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(090378.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

PIN MAIL AG, Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: L-3372 Leudelingen, 28, Z.I. Am Bann.
H. R. Luxemburg B 111.092.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den elften Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar Blanche Moutrier, mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1.- Die Gesellschaft luxemburgischen Rechts ROSALIA AG, mit Gesellschaftssitz in L-3372 Leudelingen, 28, Z.I. Am Bann, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 81.655, hier vertreten durch Herrn Josef Ting, Rechtsanwalt, wohnhaft in D-54290 Trier, Jakobstr. 9, handelnd als Bevollmächtigter der Gesellschaft, durch Vollmacht vom 28. September 2005, welche, nachdem sie ne varietur von den Erscheinenden und dem Notar unterschrieben wurde, dieser Urkunde beigebogen bleibt, um mit gegenwärtiger einregistriert zu werden,

2.- Herr Günter Thiel, Speditionskaufmann, wohnhaft in CH-1196 Gland, Chemin de Solveig, 1, hier vertreten durch Herrn Josef Ting, vorbenannt, handelnd als Bevollmächtigter von Herrn Günter Thiel, vorbenannt, durch Vollmacht vom 28. September 2005, welche, nachdem sie ne varietur von den Erscheinenden und dem Notar unterschrieben wurde, dieser Urkunde beigebogen bleibt, um mit gegenwärtiger einregistriert zu werden.

Welche Komparanten den amtierenden Notar ersuchen, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden:

Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck

Art. 1. Unter der Bezeichnung PIN MAIL AG wird hiermit eine Aktiengesellschaft gegründet.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Leudelingen.

Der Sitz der Gesellschaft kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Leudelingen und durch Beschluss der Generalversammlung an jeden beliebigen Ort im Grossherzogtum Luxemburg verlegt werden.

Sollten aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eintreten oder bevorstehen, welche geeignet wären, die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur endgültigen Wiederherstellung normaler Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden, und zwar unter Beibehaltung der luxemburgischen

Staatszugehörigkeit. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, Niederlassungen, Filialen und Tochtergesellschaften, Agenturen und Büros sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland zu errichten.

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen unter welcher Form auch immer an anderen in- und ausländischen Gesellschaften, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen und die Vornahme von allen anderen Anlageformen.

Darüberhinaus kann die Gesellschaft generell alle Geschäfte industrieller, kaufmännischer und finanzieller, mobiliarer und immobilärer Art, die direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck in Verbindung stehen oder mit allen vergleichbaren oder verbundenen Zwecken, welche die Ausdehnung oder die Entwicklung des Gesellschaftszwecks fördern können, vornehmen.

Gesellschaftskapital - Aktien

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR), eingeteilt in dreitausendeinhundert (3.100) Aktien von jeweils zehn Euro (10,- EUR).

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen ihre eigenen Aktien erwerben.

Art. 6. Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre.

An Stelle von Einzelaktien können nach Wahl der Aktionäre Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausgestellt werden.

Die Gesellschaft wird nur einen Träger pro Aktie anerkennen; für den Fall, dass eine Aktie mehreren Personen gehört, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Verfügungsrechte, welche dieser Aktie anhaften, zu suspendieren, und zwar so lange, bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer ernannt wird; die gleichen Regeln werden angewandt, für den Fall eines zwischen einem Niessbraucher («usufruitier») und einem Eigentümer («nu-proprétaire»), oder zwischen einem Pfandschuldner und einem Pfandgläubiger entstandenen Konflikts.

Verwaltung - Aufsicht

Art. 7. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen; die genaue Anzahl wird durch die Generalversammlung festgelegt, die sie bestellt.

Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten. Die Mitglieder des Verwaltungsrats können beliebig wiedergewählt werden. Sie können jederzeit durch eine Generalversammlung abberufen werden.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestellen. Die nächstfolgende Generalversammlung nimmt die endgültige Wahl vor.

Art. 8. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse alle Handlungen vorzunehmen, welche zur Verwirklichung des Gesellschaftszweckes notwendig sind oder diesen fördern. Alles, was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden bestellen; in dessen Abwesenheit kann der Vorsitz von einem anderen Verwaltungsratsmitglied wahrgenommen werden.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist; die Vertretung durch ein entsprechend bevollmächtigtes Verwaltungsratsmitglied, die schriftlich, telegraphisch oder per elektronischer Post erfolgen kann, ist gestattet. Ein Verwaltungsratsmitglied kann ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

In Dringlichkeitsfällen sind schriftlich, nach vorheriger mündlicher Beratung gefasste Beschlüsse, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben sind, genauso rechtswirksam, wie anlässlich einer Verwaltungsratsitzung gefasste Beschlüsse. Solche Unterschriften können auf einem Dokument oder mehrfachen Abschriften eines identischen Beschlusses stehen und durch Brief, Telefax, Telegramm oder elektronische Post erfolgen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst; bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung sowie die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft an ein oder mehrere Delegierte übertragen. Der Verwaltungsrat beschliesst über die Zeichnungsbefugnisse der Delegierten.

Die Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der vorherigen Genehmigung der Generalversammlung. Derartige Mitglieder werden als «administrateurs-délégués» bezeichnet.

Der Verwaltungsrat kann ebenfalls Bevollmächtigte mit bestimmten Vollmachten ernennen und sie jederzeit abberufen.

Die Gesellschaft wird Dritten gegenüber rechtmässig vertreten durch die kollektive Unterschrift zweier Verwaltungsratsmitglieder oder durch die alleinige Unterschrift des «administrateur-délégué».

Art. 9. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird jeweils nachträglich von der jährlichen ordentlichen Generalversammlung festgelegt.

Art. 10. Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Abschlussprüfern, welche von der Generalversammlung ernannt werden; die genaue Anzahl und ihre Amtszeit, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf, wird von der Generalversammlung festgelegt. Abtretende Abschlussprüfer können beliebig wiedergewählt werden. Sie können jederzeit durch eine Generalversammlung abberufen werden.

Art. 11. Die Abschlussprüfer haben ein unbeschränktes Aufsichts- und Prüfungsrecht über die gesamte Gesellschaftstätigkeit. Sie dürfen an Ort und Stelle Einsicht in die Bücher, den Schriftwechsel, die Protokolle und überhaupt in alle Schriftstücke der Gesellschaft nehmen. Sie erstatten der jährlichen ordentlichen Generalversammlung Bericht über das Ergebnis ihrer Prüfung mit den nach ihrer Ansicht geeigneten Vorschlägen. Der Bericht enthält auch eine Angabe darüber, wie das Inventar der Gesellschaft überprüft wurde.

Geschäftsjahr - Geschäftskonten - Generalversammlung - Gewinnverwendung

Art. 12. Das Geschäftsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 13. Jedes Jahr, am Ende des Geschäftsjahres, wird der Verwaltungsrat die Jahresabschlüsse gemäss den gesetzlichen Bestimmungen erstellen.

Spätestens einen Monat vor der ordentlichen Jahresgeneralversammlung legt der Verwaltungsrat die Jahresabschlüsse zusammen mit seinem Bericht und anderen Dokumenten, welche entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen vorgeschrieben sind, dem oder den Abschlussprüfer(n) zur Einsicht vor, welche(r) daraufhin seinen/ihren Bericht erstellt(en).

Die Jahresabschlüsse, die Berichte des Verwaltungsrats und der/des Abschlussprüfer(s) und alle diejenigen Dokumente, welche durch die gesetzlichen Bestimmungen vorgeschrieben sind, werden 15 Tage vor der ordentlichen Jahresgeneralversammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt, wo die Aktionäre während der normalen Bürostunden Einsicht nehmen können.

Art. 14. Die jährliche Generalversammlung findet rechtens statt am 10. des Monats mai um 11.30 Uhr, am Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort.

Sofern dieser Tag ein Sonn- oder Feiertag ist, findet die Generalversammlung am ersten darauf folgenden Werktag statt.

Art. 15. Die Einberufung zu jeder Generalversammlung unterliegt den gesetzlichen Bestimmungen. Von dieser Erfordernis kann abgesehen werden, wenn sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung im Voraus gekannt zu haben.

Der Verwaltungsrat kann verfügen, dass die Aktionäre, um zur Generalversammlung zugelassen zu werden, ihre Aktien fünf volle Tage vor dem für die Versammlung festgesetzten Datum hinterlegen müssen; jeder Aktionär kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Vertreter, der nicht Aktionär zu sein braucht, ausüben.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Art. 16. Die Generalversammlung der Aktionäre hat die weitestgehenden Befugnisse, über sämtliche Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden und alle diesbezüglichen Beschlüsse gutzuheissen.

Sie befindet über die Verwendung und Verteilung des Reingewinns.

Jedes Jahr werden fünf Prozent vom Reingewinn für die Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage zehn Prozent des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat ist bevollmächtigt, im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorauszahlungen auf Dividenden vorzunehmen.

Art. 17. Die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, einschliesslich der Änderungsgesetze finden überall dort Anwendung, wo die vorliegende Satzung keine abweichende Regelungen enthält.

Übergangsbestimmungen

1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2005.

2) Die erste ordentliche jährliche Generalversammlung findet im Kalenderjahr 2006 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, dass die Aktien wie folgt gezeichnet wurden:

| | |
|---|-------|
| 1.- die Aktiengesellschaft ROSALIA AG, vorbenannt | 3.099 |
| 2.- Herr Günter Thiel, vorbenannt | 1 |
| Total | 3.100 |

Alle vorgenannten Aktien wurden voll und ganz eingezahlt, so dass ab sofort der Gesellschaft ein Kapital von einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) zur Verfügung steht, was dem amtierenden Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr 1.300,- EUR, zu deren Zahlung die Gründer sich persönlich verpflichten.

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann finden die eingangs erwähnten Komparenten, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, und haben einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-3372 Leudelingen, 28, Z.I., Am Bann.

2.- Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats wird auf drei, und die der Abschlussprüfer auf einen festgesetzt.

3.- Zu Mitgliedern des Verwaltungsrats werden ernannt:

- a) Herr Volker Wentz, Diplom-Kaufmann, geb. am 11. Februar 1968 in Bonn, wohnhaft in 28, Am Bann, Z.I., L-3372 Leudelange, Luxembourg;
- b) Frau Heike Gottschalk-Weisgerber, Diplom-Betriebswirtin FH, geb. am 28. August 1969 in Trier, wohnhaft in 28, Am Bann, Z.I., L-3372 Leudelange, Luxembourg;
- c) Frau Ulrike Holbach, Steuerfachgehilfin, geb. am 2. Mai 1969 in Saarburg, wohnhaft in 28, Am Bann, Z.I., L-3372 Leudelange, Luxembourg.

4. Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, dem Verwaltungsratsmitglied Ulrike Holbach, vorbenannt, die tägliche Geschäftsführung zu übertragen.

5.- Zum Abschlussprüfer wird ernannt:

LUX-FIDUCIAIRE CONSULTING, S.à r.l., mit Sitz in L-2763 Luxembourg, 12, rue Zithe, eingetragen im Firmen- und Handelsregister Luxemburg unter der Sektion B Nummer 49.280.

6.- Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers enden nach der jährlichen Generalversammlung im Jahre 2006.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, namens handelnd wie hiavor erwähnt, dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns Notar unterschrieben.

Gezeichnet: J. Ting, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 13 octobre 2005, vol. 912, fol. 2, case 5. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 14 octobre 2005.

B. Moutrier.

(090617.3/272/176) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

CAD CONCEPTS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 120, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 82.966.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue le 5 juillet 2004

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire du 5 juillet 2004 que les mandats des administrateurs sont reconduits jusqu'à l'assemblée générale statutaire de l'année 2007.

Luxembourg, le 9 septembre 2005.

DMS & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI03141. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(090381.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

ESARESS HOLDING LIMITED-LUXEMBOURG BRANCH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 110.909.

RECTIFICATIF

Une erreur matérielle s'est glissée dans l'extrait ainsi que dans le formulaire de réquisition actant de l'immatriculation de la succursale ESARESS HOLDING LIMITED-LUXEMBOURG BRANCH (succursale de la société ESARESS VAGYONKEZELO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG).

Il fallait lire: «1. Personnes ayant le pouvoir d'engager la société à l'égard des tiers et de la représenter en justice;

1.a- Monsieur Martin van der Stap.»

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

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03348. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090391.3/727/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

VIENNA II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1660 Luxembourg, 16, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 111.122.

In the year two thousand and five, on the thirteenth day of October.
Before Us, Maître Paul Bettingen, notary residing in Niederanven.

There appeared:

VIENNA I, S.à r.l., having its registered office at 16, Grand-rue, L-1660 Luxembourg (the «Sole Shareholder»), here represented by Mrs Nathalie Campello, lawyer, residing at 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the attorney in fact of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact that it is the sole actual shareholder of VIENNA II, S.à r.l. (hereinafter referred to as the «Company»), a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by deed of the undersigned notary on October 7, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

All this having been declared, the appearing party, holding one hundred per cent (100%) of the share capital of the Company, represented as stated here above, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has taken the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder decides to increase the subscribed capital by an amount of 187,500.- EUR (one hundred eighty-seven thousand five hundred Euro) to bring it from its present amount of 12,500.- EUR (twelve thousand five hundred Euro) to 200,000.- EUR (two hundred thousand Euro) by the issuance of 7,500 (seven thousand five hundred) shares («parts sociales») of 25.- Euro (twenty-five Euro) each, having the same rights and obligations as the existing shares, issued with a global share premium of 1,000,500.- EUR (one million five hundred Euro).

Subscription - Payment

The Sole Shareholder declares to subscribe for the 7,500 (seven thousand five hundred) new shares and to have them fully paid up in nominal value, so that the amount of EUR 1,188,000.- (one million one hundred eighty-eight thousand Euro), being 187,500.- (one hundred eighty-seven thousand five hundred Euro) for the capital increase and 1,000,500.- EUR (one million five hundred Euro) for the global share premium is from now on at the disposal of the company, evidence of which has been given to the undersigned notary by a bank certificate.

Such certificate, after signature *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Second resolution

The Sole Shareholder decides to amend article 6.1 §1 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 6.1 §1.** The Company's corporate capital is fixed at 200,000.- EUR (two hundred thousand Euro) divided into 8,000 (eight thousand) shares («parts sociales») of 25.- EUR (twenty-five Euro) each, all fully subscribed and entirely paid-up.»

Third resolution

The Sole Shareholder resolves to authorise the board of directors (conseil de gérance) of the Company to issue 4,704,508 (four million seven hundred and four thousand five hundred and eight) CPECs for an aggregate amount of 117,612,700.- EUR (one hundred seventeen million six hundred and twelve thousand seven hundred Euro).

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs - Estimation

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 15,000.- (fifteen thousand Euro).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party represented as stated here above, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Senningerberg, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the attorney in fact of the person appearing, she signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le treize octobre.

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

A comparu:

VIENNA I, S.à r.l., ayant son siège social au 16, Grand-rue, L-1660 Luxembourg (l'«Associé Unique»), ici représentée par Madame Nathalie Campello, juriste, demeurant professionnellement au 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter qu'elle est l'Associé Unique de la société VIENNA II, S.à r.l. (ci-après désignée la «Société»), société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 7 octobre 2005, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Tout ceci ayant été déclaré, la partie comparante, détenant cent pour cent (100%) du capital de la Société, a immédiatement procédé à la tenue d'une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de 187.500,- EUR (cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros) pour porter son montant actuel de 12.500,- EUR (douze mille cinq cents euros) à 200.000,- EUR (deux cent mille euros) par l'émission de 7.500 (sept mille cinq cents) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, émises avec une prime d'émission globale de 1.000.500,- EUR (un million cinq cents euros).

Souscription - Libération

L'Associé Unique déclare souscrire aux 7.500 (sept mille cinq cents) parts sociales nouvelles et les libérer intégralement en valeur, de sorte que le montant de 1.188.000,- EUR (un million cent quatre-vingt-huit mille euros), faisant 187.500,- EUR (cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros) pour l'augmentation de capital et 1.000.500,- EUR (un million cinq cents euros) pour la prime d'émission, se trouve dès à présent à la disposition de la société, ce dont preuve a été rapportée au notaire instrumentant, au moyen d'un certificat bancaire.

Ledit certificat, après signature ne varietur par la mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui.

Deuxième résolution

L'Associé Unique déclare modifier l'article 6.1 §1 des statuts comme suit:

«**Art. 6.1 §1.** Le capital social est fixé à 200.000,- EUR (deux cent mille euros) représenté par 8.000 (huit mille) parts sociales d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq euros), toutes entièrement souscrites et libérées.

Troisième résolution

L'Associé Unique décide d'autoriser le conseil de gérance de la Société à émettre 4.704.508 (quatre millions sept cent quatre mille cinq cent huit) CPECs pour un montant de 117.612.700,- EUR (cent dix-sept millions six cent douze mille sept cents euros).

Frais - Estimation

La comparante a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte à environ EUR 15.000,- (quinze mille euros).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante représentée comme dit ci-avant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: N. Campello, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2005, vol. 150S, fol. 37, case 2. – Reçu 11.880 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 24 octobre 2005.

P. Bettingen.

(093249.3/202/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2005.

OXONFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R. C. Luxembourg B 73.643.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01414, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 28 septembre 2005.

LUXFIDUCIA, S.à r.l.

Signature

(090292.3/1629/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

TRANSALLIANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3225 Bettembourg, Z.I. Scheleck I.
R. C. Luxembourg B 32.666.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue au siège le 16 février 2005

Il résulte des résolutions prises que:

- L'administrateur-délégué Monsieur Bernard Rosenfelder a été révoqué.

Bettembourg, le 16 février 2005.

Certifié sincère et conforme

Pour TRANSALLIANCE LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2005, réf. LSO-BI02251. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(090383.3/664/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

EVENTUS MANAGEMENT PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 76.815.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 17 mai 2005 que:

Madame Christine Schmitt, employée privée, demeurant à F-57070 Metz, 43bis, rue des Trois Evêchés, remplace le commissaire aux comptes démissionnaire Madame Elodie Dodeler, employée privée, demeurant à L-1331 Luxembourg, 57, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2010.

Luxembourg, le 17 mai 2005.

Signature

Le mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 11 octobre 2005, réf. LSO-BJ01813. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090392.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

BEECKESTEYN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 74.624.

Il résulte des délibérations de l'assemblée générale du 22 juillet 2005 que jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2011, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

Conseil d'administration:

M. Gérard Matheis, conseil, né le 4 décembre 1962 à Luxembourg, domicilié professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, administrateur-délégué,

M. André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, né le 24 février 1951 à Luxembourg, domicilié professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, administrateur-délégué,

M. Paul Marx, docteur en droit, né le 21 novembre 1947 à Esch-sur-Alzette (Luxembourg), domicilié professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Régime de signature statutaire:

«La société se trouve engagée soit par la signature conjointe de deux administrateurs soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.»

Commissaire aux comptes:

La société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 29.501, avec siège à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faiëncerie.

Luxembourg, le 11 octobre 2005.

Pour avis sincère et conforme

Pour BEECKESTEYN HOLDING S.A.

MeesPierson INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, réf. LSO-BJ02465. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(092672.3/029/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2005.

CHEMB, CENTRALE HYDROELECTRIQUE - MOULIN DE BIGONVILLE, S.à r.l.,
Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Siège social: L-8814 Bigonville, Moulin de Bigonville.

H. R. Luxemburg B 111.097.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den siebenundzwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Léonie Grethen mit Amtswohnsitz in Rambrouch.

Sind erschienen:

- 1.- Dame Josette Altwies, Gemeindebeamtin, ledig, wohnend in L-4480 Belvaux, 1, Chemin Rouge,
- 2.- Herr Armand Weber, Privatbeamter, ledig, wohnend in L-4480 Belvaux, 1, Chemin Rouge,
- 3.- Herr Adrianus Metz, Hotelier, ledig, wohnend in L-8814 Moulin de Bigonville.

Welche Kompargenten den unterzeichneten Notar ersuchen die Gründungsurkunde einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung aufzustellen deren Statuten sie wie folgt festgehalten haben:

Name, Sitz, Dauer
Art. 1. Zwischen den Vertragsschliessenden wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter dem Namen CENTRALE HYDROELECTRIQUE - MOULIN DE BIGONVILLE, S.à r.l. in Abkürzung: CHEMB, S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Rambrouch.

Art. 3. Der Zweck der Gesellschaft ist folgender:

- der Betrieb einer Hydroelektrischen Zentrale sowie,
- die Produktion und der Vertrieb jeglicher Art von alternativer Energie.

Die Gesellschaft kann ausserdem alle Handlungen und Operationen ausführen die in einem direkten oder indirekten Zusammenhang mit dem Gesellschaftszweck stehen oder denselben fördern könnten.

Art. 4. Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt

Einlagen, Kapital und Anteile
Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt zwanzigtausend Euro (EUR 20.000,-) eingeteilt in einhundert (100) Anteile mit einem Nominalwert zu je zweihundert Euro (EUR 200,-).

Art. 6. Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden erfolgt durch notarielle Urkunde oder durch Vertrag unter Privatschrift. Die Übertragung unter Lebenden an einen Nichtgesellschafter kann jedoch lediglich mit der ausdrücklichen Zustimmung von allen anderen Gesellschaftern erfolgen.

In Ermangelung dieser Zustimmung ist die Übertragung der Gesellschaft gegenüber Drittpersonen rechtsunwirksam.

Art. 7. Erben und Gläubiger eines Gesellschaftern dürfen unter keinen Umständen Siegel auf den Gütern und Dokumenten der Gesellschaft anlegen lassen oder sich auf irgendwelche Art in die Verwaltung der Gesellschaft einmischen. Dieselben können zwecks Wahrung und Auflösung ihrer Rechte sich lediglich auf die Gesellschaftsinventare und die Entscheidung der Gesellschafter berufen.

Verwaltung, Führung und Vertretung der Gesellschaft
Art. 8. Die Gesellschaftsstatuten können nur durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter abgeändert werden. Alle anderen Beschlüsse der Gesellschafter werden mit einer dreiviertel Mehrheit des Gesellschaftskapitals genommen.

Art. 9. Die Gesellschaft wird verwaltet durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche Gesellschafter oder Nichtgesellschafter sein können. Die Ernennung erfolgt durch die Gesellschafter, welche in ihrem Beschluss die Befugnisse des oder der Geschäftsführer festlegen.

Art. 10. Der Tod des Geschäftsführers oder die freiwillige Aufgabe seines Auftrages oder seine Abberufung haben die Auflösung der Gesellschaft nicht zur Folge.

Geschäftsjahr, Bilanz, Gewinnverteilung
Art. 11. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres.

Auflösung und Liquidation
Art. 12. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, zu welcher Zeit und aus welchen Gründen sie auch erfolgen mag, wird die Liquidation von Liquidatoren durchgeführt, die natürliche und juristische Personen sein können und von den Gesellschaftern bestellt werden.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Befugnisse und Bezüge der Liquidatoren. Wenn keine Liquidatoren bestellt werden, wird die Liquidation von den Gesellschaftern selbst durchgeführt.

Art. 13. Soweit in der Satzung nicht anderweitig bestimmt ist gilt das luxemburgische Gesetz vom 18. September 1933 über Gesellschaften mit beschränkter Haftung.

Art. 14. Zwecks Ausführung dieses Gesellschaftsvertrages wählen die Gesellschafter Domizil am Gesellschaftssitz.

Zeichnung der Anteile

Die Anteile wurden gezeichnet wie folgt:

| | |
|--|-----|
| 1.- Dame Josette Altwies, Gemeindebeamtin, ledig, wohnend in L-4480 Belvaux, 1, Chemin Rouge, fünfundzwanzig Anteile | 25 |
| 2.- Herr Armand Weber, Privatbeamter, ledig, wohnend in L-4480 Belvaux, 1, Chemin Rouge, fünfundzwanzig Anteile | 25 |
| 3.- Herr Adrianus Metz, Hotelier, ledig, wohnend in L-8814 Moulin de Bigonville, fünfzig Anteile..... | 50 |
| Total: einhundert Anteile | 100 |

Alle Anteile wurden voll und in bar eingezahlt, so dass die Summe von zwanzigtausend Euro (EUR 20.000,-) der Gesellschaft nachweislich zur Verfügung steht, was durch den amtierenden Notar festgestellt und bestätigt wurde.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am einunddreissigsten Dezember zweitausendfünf.

Kosten

Der Gesamtbetrag aller Unkosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, sie der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung erwachsen oder berechnet werden, wird abgeschätzt auf eintausend Euro (EUR 1.000,-).

Ausserordentliche Generalversammlung

1.- Die Zahl der Geschäftsführer wird auf zwei festgelegt.

2.- Werden zu Geschäftsführern ernannt:

- Herr Armand Weber, vorbenannt,
- Herr Adrianus Metz, vorbenannt,
- Dame Josette Altwies, vorbenannt.

Die Gesellschaft ist rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift der drei Geschäftsführer.

Für den Fall wo einer der drei Gesellschafter für eine befristete Zeit verhindert wäre und seine Tätigkeit als Geschäftsführer nicht ausüben könnte, kann die Generalversammlung (mindestens 50% des Gesellschaftskapitals) beschliessen, dass die Gesellschaft durch die Unterschrift der beiden anderen Geschäftsführer der Gesellschaft verpflichtet werden kann.

3.- Die Sitz der Gesellschaft wird festgelegt an folgender Adresse: L-8814 Bigonville, Moulin de Bigonville.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Rambrouch, und nach Vorlesung an alle Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: J. Altwies, A. Weber, A. Metz, L. Grethen.

Enregistré à Redange, le 28 septembre 2005, vol. 406, fol. 69, case 2. – Reçu 2.000 euros.

Le Receveur (signé): Kirsch.

Für gleichlautende Ausfertigung, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Rambrouch, den 13. Oktober 2005.

L. Grethen.

(903250.3/240/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 18 octobre 2005.

FN MERCURE S.A., Société Anonyme, (anc. HP MERCURE S.A.).

Siège social: L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot.
R. C. Luxembourg B 95.507.

L'an deux mille cinq, le seize septembre.

Par-devant Maître Anja Holtz, notaire de résidence à Wiltz.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HP MERCURE S.A., avec siège social à L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot constituée sous la dénomination F.M. MERCURE S.A., suivant acte reçu par le notaire Edmond Schroeder, alors de résidence à Mersch, en date du 5 mai 1997, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Numéro 424 du 5 août 1997,

modifiée suivant assemblée générale extraordinaire reçu par le même notaire Schroeder, alors de résidence à Mersch, en date du 18 septembre 2000, publiée au Mémorial C, numéro 696 du 30 août 2001, inscrite au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro B 95.507.

L'assemblée est ouverte à 11.30 heures et choisit comme président/scrutateur Monsieur Erwin Schröder, expert-comptable, avec adresse professionnelle à Weiswampach,

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Monique Goldenberg, employée privée, demeurant à Châtillon (B).

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

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- La modification de la dénomination de la société en FN MERCURE S.A. et la modification subséquente de l'article 1^{er} premier alinéa des statuts.

2.- L'aménagement et l'élargissement de l'objet social et la modification subséquente de l'article 2 des statuts.

3.- La modification de l'article 6 deuxième alinéa des statuts.

4.- Autorisation conférée au conseil d'administration de nommer un administrateur-délégué.

II. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes, avec lesquelles elle sera enregistrée.

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

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

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est constituée régulièrement et peut valablement délibérer, telle qu'elle est constituée, sur les points de l'ordre du jour.

Ces faits étant reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en FN MERCURE S.A. et de modifier en conséquence l'article 1^{er} premier alinéa des statuts comme suit:

«**Art. 1^{er}. (premier alinéa).** La société porte la dénomination FN MERCURE S.A.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier et d'élargir l'objet social et de modifier en conséquence l'article 2 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet:

- toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères. Plus spécialement, l'objet social pourra s'étendre à la détention, l'exploitation et la mise en valeur d'immeubles et de terrains industriels et autres, situés au Luxembourg ou à l'étranger, ainsi qu'à toutes les opérations financières, mobilières, et immobilières y rattachées directement ou indirectement.

Elle pourra accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse, de façon directe ou indirecte, tous concours, prêts, avances ou garanties:

- le conseil financier et de placement, ainsi que le conseil au niveau de la gestion et de l'administration d'entreprises ainsi que tous travaux d'études pour compte de tiers, à l'exclusion de toutes missions réservées aux experts comptables ainsi que de toutes les activités soumises à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier;

- la prestation de travaux de bureau, de secrétariat et de services connexes;

- toutes les prestations de services, conseils, concours connexes et soutien administratif aux entreprises, personnes physiques ou sociétés, dans le cadre:

- de leur création, constitution, aménagement et transformation;

- de la demande de toutes les autorisations requises, tels que autorisations d'établissement ou d'exploitation, ainsi que de toutes autres autorisations et immatriculations pouvant être nécessaires pour les entreprises;

- l'exercice du «mandataire ad hoc» et des formalités administratives connexes dans le cadre de loi sur le détachement;

- l'élaboration de déclarations d'impôt pour personnes physiques et morales;

- la recherche des possibilités d'obtention d'aides et de subventions publiques, le conseil et le soutien administratif dans le cadre de procédures de demande et d'octroi d'aides et de subventions publiques, l'introduction de demandes dans le cadre de programmes d'aides publiques;

- le conseil et le soutien au niveau du planning et de l'organisation financière et de liquidité;

- le conseil et l'aide à la résolution de problèmes structurels au niveau du capital et du bilan;

- le conseil et la négociation de services dans le cadre de projets d'exportation;

- le conseil dans le cadre de projets d'implantation industrielle;

- la prestation de services de banque de données;

- le conseil dans le cadre de projets d'investissements, des moyens et des instruments de financement adéquats;

- la négociation avec les partenaires financiers et les autorités;

- l'établissement d'études économiques.

En général, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou pouvant en faciliter la réalisation.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 6 deuxième alinéa des statuts:

«**Art. 6. (deuxième alinéa).** La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué soit par la signature conjointe de l'administrateur-délégué et d'un autre administrateur.»

Quatrième résolution

L'assemblée autorise le conseil d'administration à nommer un administrateur-délégué.

Réunion du Conseil d'Administration

Et à l'instant se sont réunis les membres du conseil d'administration de la société anonyme FN MERCURE S.A.

a) Monsieur Erwin Schröder, expert-comptable, avec adresse professionnelle à L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot,

b) Monsieur Joseph Faymonville, fiscaliste, demeurant à B-4780 St.Vith, Pümer Strasse 8, ici représenté par Monsieur Erwin Schröder, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à St. Vith (B) le 9 septembre 2005,

laquelle procuration après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant restera annexé au présent acte pour être enregistré avec celui-ci,

c) la société FN-SERVICES, S.à r.l., avec siège social à L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot, inscrite au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 92.183, ici représentée par son gérant Monsieur Erwin Schröder, prénommé.

Lesquels membres présents ou représentés après avoir déclaré se considérer comme dûment convoqués ont pris à l'unanimité la résolution suivante:

De l'accord de l'assemblée générale des actionnaires ils ont désigné administrateur-délégué Monsieur Erwin Schröder, prénommé, chargé de l'administration journalière avec pouvoir de représenter et d'engager la société soit par sa seule signature soit par la signature conjointe avec un autre administrateur.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la présente assemblée a été clôturée à 12.00 heures.

Frais

Le montant des dépens, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élèvent approximativement à 1.000,- EUR.

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

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

Enregistré à Wiltz, le 23 septembre 2005, vol. 319, fol. 70, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Biver.

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

Wiltz, le 30 septembre 2005.

A. Holtz.

(903247.3/2724/116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 18 octobre 2005.

**FN MERCURE S.A., Société Anonyme,
(anc. HP MERCURE S.A.).**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot.

R. C. Luxembourg B 95.507.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Wiltz, le 30 septembre 2005.

Pour la société

A. Holtz

(903248.3/2724/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 18 octobre 2005.

SAVANNAH S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 90.417.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

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

Mersch, le 30 septembre 2005.

H. Hellinckx

Notaire

(90307.3/242/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.
