

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° 617

24 mars 2006

SOMMAIRE

Ardex Investments Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	29572	Nordea Life & Pensions S.A., Luxembourg	29596
Blito Holding S.A., Luxembourg	29595	Online-Finance, S.à r.l., Luxembourg	29577
Blue Sky Financial S.A., Luxembourg	29576	Organisation Sportive Européenne S.A., Esch-sur-Alzette	29606
Bouchard International, S.à r.l., Luxembourg	29589	Pamela Immo S.A., Luxembourg	29595
CAMCA Assurance S.A., Luxembourg	29576	Pamela Invest S.A.H., Luxembourg	29599
CAMCA Réassurance S.A., Luxembourg	29573	Pecunia Invest S.A.H., Luxembourg	29600
CAMCA Vie S.A., Luxembourg	29573	Plumeau S.A., Luxembourg	29602
CFPC Dr Robert Widong, A.s.b.l., Centre de Formation Professionnelle Continue, Schifflange	29591	S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A., Luxembourg	29608
Citadel Horizon, S.à r.l., Münsbach	29605	Salon Bianchini, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	29570
Compagnie Financière des Grands Vins de Tokaj S.A., Luxembourg	29602	Satisfactory S.A., Luxembourg	29601
Conway Fixmer, S.à r.l., Luxembourg	29596	Satisfactory S.A., Luxembourg	29607
Conway Fixmer, S.à r.l., Luxembourg	29595	SEA Schooner International S.A., Luxembourg	29571
Delek-Belron Luxembourg S.A., Schuttrange	29591	SGG, Services Généraux de Gestion S.A., Luxembourg	29575
EFI Eurofinance Investments Holding S.A., Luxembourg	29606	SGG, Services Généraux de Gestion S.A., Luxembourg	29574
EFI Eurofinance Investments Holding S.A., Luxembourg	29606	SSCC Lux I, S.à r.l., Luxembourg	29573
Erato Finance Holding S.A., Luxembourg	29599	T.W. Logistics S.A., Bereldange	29601
Fincopper S.A., Luxembourg	29575	T.W. Logistics S.A., Bereldange	29601
Fosroc Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	29572	T.W. Logistics S.A., Bereldange	29601
General Parts S.A., Angelsberg	29600	Team Service Partners S.A., Luxembourg	29571
Gutenberg Holding S.A., Luxembourg	29599	Teksid Aluminium Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	29576
Holta S.A., Luxembourg	29572	Toras S.A., Bascharage	29570
Hypo Portfolio Selection Sicav, Luxembourg	29605	Toras S.A., Bascharage	29570
Intercam S.A., Luxembourg	29594	Toras S.A., Bascharage	29570
ISCE Investors In Sapient and Cuneo Europe S.A., Luxembourg	29600	Toras S.A., Bascharage	29570
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29592	Toras S.A., Bascharage	29571
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29592	UBS (Lux) Bond Sicav, Luxembourg	29577
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29593	UBS (Lux) Bond Sicav, Luxembourg	29589
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29593	Unity Media Management S.A., Luxembourg	29597
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29593	Unity Media Management S.A., Luxembourg	29599
Jalux Jardin de Lux, S.à r.l., Roeser	29594	Unity Media S.C.A., Luxembourg	29602
Juliet's Bakehouse, S.à r.l., Luxembourg	29573	Unity Media S.C.A., Luxembourg	29605
Meursault S.A., Luxembourg	29590	Vatne International, S.à r.l., Luxembourg	29609
Meursault S.A., Luxembourg	29590	Whitehall French RE 2, S.à r.l., Luxembourg	29607
Meursault S.A., Luxembourg	29590	Whitehall French RE 2, S.à r.l., Luxembourg	29608
N&B International S.A., Luxembourg	29605	Zamata Holding S.A., Luxembourg	29591

SALON BIANCHINI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 65-67, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg B 25.596.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2005, réf. LSO-BL03330, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 13 décembre 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Réviseurs d'entreprises

Signature

(110728.3/592/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TORAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 46.229.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 8 novembre 2005, réf. LSO-BK01667, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

G.M. Lentz jr.

Administrateur

(110814.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TORAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 46.229.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 8 novembre 2005, réf. LSO-BK01670, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

G.M. Lentz jr.

Administrateur

(110816.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TORAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 46.229.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 8 novembre 2005, réf. LSO-BK01674, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

G.M. Lentz jr.

Administrateur

(110817.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TORAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 46.229.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 8 novembre 2005, réf. LSO-BK01680, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

G.M. Lentz jr.

Administrateur

(110819.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TORAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 46.229.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 8 novembre 2005, réf. LSO-BK01684, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

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

G.M. Lentz jr.

Administrateur

(110834.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2005.

TEAM SERVICE PARTNERS, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 68.377.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 19 octobre 2005

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2005.

Administrateur de catégorie A:

- Monsieur Serge Van Cutsem, administrateur de sociétés, demeurant 9, rue du Planois, B-7090 Hennuyeres, Administrateur-Délégué.

Administrateur de catégorie B:

- Monsieur Jean-Marc Pajot, administrateur de sociétés, demeurant 13, Chapelle du Comte, B-5561 Gendron-Celles, Administrateur-Délégué.

Administrateur de catégorie C:

- Monsieur Marc Orphanides, administrateur de sociétés, demeurant 132, avenue de l'Hippodrome, B-1970 Wezembeek-Oppeem.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2005:

- Monsieur Henri Van Schingen, expert-comptable, demeurant à 176A, rue de Beauraing, B-6920 Wellin.

Luxembourg, le 13 décembre 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2005, réf. LSO-BL03932. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112271.3/534/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

SEA SCHOONER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 78.657.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 29 novembre 2005

Résolutions

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2005:

Conseil d'administration:

MM. Marco Bus, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Stefano Ciccarello, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Claude Defendi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

HRT REVISION, S.à r.l., 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06640. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112473.3/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

ARDEX INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 20.046.000.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 86.743.

Lors de la constitution de ARDEX INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l. du 28 mars 2002, l'actionnariat de la société se composait comme suit:

- ARDEX BETEILIGUNGS, GmbH 7.774 parts
- ARDEX EUROPA-HOLDING, GmbH 4.498 parts
- ARDEX AUSLANDSHOLDING, GmbH 7.774 parts

Le 19 décembre 2003:

- 514 parts détenues par ARDEX BETEILIGUNGS, GmbH sont transférées à ARDEX AMERIKA-HOLDING, GmbH,
- 4.498 parts détenues par ARDEX EUROPA-HOLDING, GmbH sont transférées à ARDEX AMERIKA-HOLDING, GmbH.

Le 2 décembre 2005:

- 7.260 parts détenues par ARDEX BETEILIGUNGS, GmbH sont transférées à ARDEX AUSLANDSHOLDING, GmbH,
- 5.012 parts détenues par ARDEX AMERIKA-HOLDING, GmbH sont transférées à ARDEX AUSLANDSHOLDING, GmbH.

En conséquence, ARDEX AUSLANDSHOLDING, GmbH, avec siège social à Friedrich-Ebert-Strasse 45, D-58453 Witten, détenant 20.046 parts est l'actionnaire unique de ARDEX INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 1^{er} décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05394. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112284.3/581/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Capital social: EUR 20.000.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 99.625.

Lors de la résolution signée en date du 23 novembre 2005, l'associé unique de la société FOSROC LUXEMBOURG, S.à r.l. a décidé d'accepter la démission de M. Brian Woodside, résidant au 101, Shzayed Road, UEA-11191 Dubai, United Emirates Arab de son mandat de Gérant de la société.

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

Luxembourg, le 6 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06687. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112326.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

HOLTA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 39.061.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 19 décembre 2005

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Gabriel Tack, employé privé, demeurant au 240, Meensesteenweg à B-8870 Izegem, de Monsieur Johan Dejans, employé privé, avec adresse professionnelle au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., avec siège social au 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

Luxembourg, le 19 décembre 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2005, réf. LSO-BL06097. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112375.3/655/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

JULIET'S BAKEHOUSE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: CAD 5.275.000.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 85.336.

Lors de la résolution signée en date du 9 décembre 2005, l'associé unique de la société JULIET'S BAKEHOUSE, S.à r.l. a décidé d'accepter la nomination Frank Przygodda, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, en tant que Gérant de la société, avec effet immédiat et pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2006 et qui se tiendra en 2007, en remplacement de Gérard Becquer, gérant démissionnaire.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06550. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112334.3/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

SSCC LUX I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 14.751.000.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 83.053.

En date du 21 décembre 2005, SMURFIT-STONE CONTAINER CORPORATION ENTERPRISES, INC. (anciennement STONE CONTAINER CORPORATION), l'actionnaire unique de SSCC LUX I, S.à r.l. a transféré la totalité des parts sociales (590.040) à SLP FINANCE GENERAL PARTNERSHIP, avec siège social au 630, René-Levesque Boulevard, Montreal, Quebec, H3B 5C7.

En conséquence, SLP FINANCE GENERAL PARTNERSHIP devient l'actionnaire unique de SSCC LUX I, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 21 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06552. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112337.3/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CAMCA VIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 32, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 70.278.

Lors du conseil d'administration tenu en date du 30 novembre 2005, il a été décidé de coopter Monsieur Bernard Philippe, directeur, avec adresse professionnelle au 48, rue de La Boétie, F-75008 Paris au poste d'administrateur pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006, en remplacement de Monsieur Hubert Brichart, démissionnaire.

Monsieur Bernard Philippe achève le mandat de celui qu'il remplace.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06557. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112338.3/581/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CAMCA REASSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 32, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 41.766.

Lors du conseil d'administration tenu en date du 30 novembre 2005, il a été décidé de coopter Monsieur Bernard Philippe, directeur, avec adresse professionnelle au 48, rue de La Boétie, F-75008 Paris au poste d'administrateur pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006, en remplacement de Monsieur Hubert Brichart, démissionnaire.

Monsieur Bernard Philippe achève le mandat de celui qu'il remplace.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06595. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112339.3/581/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

SGG, SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2086 Luxemburg, 23, avenue Monterey.

H. R. Luxemburg B 65.906.

Im Jahre zweitausendfünf, den dreißigsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., abgekürzt SGG, mit Sitz in L-2086 Luxemburg, 23, avenue Monterey, eingetragen im Handelsregister Luxemburg, unter der Nummer B 65.906 (die «Gesellschaft»), zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten. Benannte Aktiengesellschaft wurde am 31. Juli 1998 gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars gegründet, welche Urkunde im Amtsblatt vom 3. November 1998, Nummer 800, veröffentlicht wurde. Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert am 29. Juli 2005 gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars, welche Urkunde noch nicht im Amtsblatt veröffentlicht wurde.

Die Generalversammlung wird um 10.00 Uhr eröffnet unter dem Vorsitz von Herrn François Pauly, administrateur-délégué BANK SAL. OPPENHEIM JR. & CIE., wohnhaft in Luxemburg, welcher Frau Marina Muller, Privatangestellte, wohnhaft in Athus, zum Schriftführer beruft.

Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Fräulein Sandra Schenk, Privatangestellte, wohnhaft in Heinsch.

Sodann die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäß gebildet ist, ersucht der Vorsitzende den unterzeichneten Notar, folgende Erklärungen zu beurkunden:

I. Dass die gegenwärtige Generalversammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

1. Erhöhung des Gesellschaftskapitals von seiner gegenwärtigen Höhe von fünfhunderttausend Euro (EUR 500.000,-) auf eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) durch Ausgabe von fünfundvierzigtausend (45.000) neuen Aktien ohne Nennwert;

2. Zeichnung und Einzahlung der neuen Aktien;

3. Abänderung von Artikel 5, Absatz 1, der Gesellschaftssatzung;

4. Abänderung von Artikel 4, Absatz 1, der Gesellschaftssatzung;

5. Bestellung eines zusätzlichen Verwaltungsratsmitgliedes.

II. Dass alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl ihrer Aktien auf einer Anwesenheitsliste eingetragen sind. Diese Liste wird gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt und ordnungsgemäß von den anwesenden Aktionären, von den bevollmächtigten Aktionärsvertretern sowie vom Versammlungsvorstand unterschrieben.

III. Dass das gesamte Gesellschaftskapital in gegenwärtiger Versammlung anwesend oder vertreten ist und alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre erklären Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben und somit keine Einladungen erforderlich waren.

IV. Dass die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäß gebildet ist und sodann zu vorstehender Tagesordnung beschlussfähig ist.

Nach Beratung fasst die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, das Gesellschaftskapital von seiner gegenwärtigen Höhe von fünfhunderttausend Euro (EUR 500.000,-) auf eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) zu erhöhen und fünfundvierzigtausend (45.000) neue Aktien ohne Nennwert auszugeben.

Zeichnung und Einzahlung

Die Gesamtheit der fünfundvierzigtausend (45.000) neuen Aktien wird gezeichnet von SAL. OPPENHEIM INTERNATIONAL S.A., eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, mit Sitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, hier vertreten durch Herrn François Pauly, vorgenannt, gemäß privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt in Luxemburg, am 25. November 2005. Sämtliche Aktien wurden voll in bar eingezahlt; die Zeichnung und Einzahlung der Aktien erfolgte zu einem Gesamtpreis von siebenhundertfünfzigtausend Euro (EUR 750.000,-), welche vollständig dem Aktienkapital zugeteilt werden. Der zweite Aktionär verzichtet unwiderruflich auf sein Bezugsrecht neue Aktien zu zeichnen.

Demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort über den Betrag von siebenhundertfünfzigtausend Euro (EUR 750.000,-), wie dies dem Notar durch ein Bankzertifikat nachgewiesen wurde.

Zweiter Beschluss

Im Anschluss an den vorgehenden Beschluss, beschließt die Generalversammlung Artikel 5, Absatz 1, der Satzung der Gesellschaft abzuändern, welcher künftig folgenden Wortlaut haben wird:

«**Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das Gesellschaftskapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) eingeteilt in fünfundsiebzigtausend (75.000) Aktien ohne Nennwert.»

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Artikel 4, Absatz 1, der Satzung abzuändern, welcher künftig folgenden Wortlaut haben wird:

«**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist die Durchführung jeder Art von Dienstleistungen in Bezug auf die Gründung, Domizilierung und Verwaltung von Gesellschaften und Unternehmen, ihre Leitung, ihre Aufsicht und Überwachung, die Buchhaltung, die Erstellung von Bilanzen, die Bewertung von Beteiligungen, Finanzanlagen und sonstigen Wirtschaftsgütern, die Erbringung von Dienstleistungen als Handels- oder Industriebevollmächtigte sowie die Durchführung von Bürodiensten für Rechnung Dritter, natürlicher oder juristischer Personen, sowie die Vermietung von Büroräumlichkeiten.»

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder auf fünf (5) festzusetzen und Herrn Hubert Jacobs van Merlen, CEO IEE, geboren am 27. August 1953 in Buenos-Aires, wohnhaft in L-5318 Contern, 3, rue Belair, mit sofortiger Wirkung als Verwaltungsratsmitglied zu bestellen. Das Mandat des neuen Verwaltungsratsmitgliedes endet sofort nach der jährlichen Generalversammlung von 2008.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft setzt sich folglich wie folgt zusammen:

- Friedrich Carl Janssen;
- Dr. Christian A. Camenzind;
- Hubert Jacobs van Merlen;
- François Pauly;
- Paul Mousel.

Schätzung der Kosten

Die Komparanten schätzen den Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Kapitalerhöhung entstehen, auf ungefähr EUR 10.000,-.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichneten Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden den Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. Pauly, S. Schenk, M. Muller, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 48, case 9. – Reçu 7.500 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 21 décembre 2005.

F. Baden.

(112931.3/200/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

SGG, SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 65.906.

—

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

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

F. Baden.

(112932.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

FINCOPPER S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 95.077.

—

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 14 décembre 2005

Résolutions

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

Conseil d'administration:

- MM. Carlo Santoiemma, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
 Marco Lagona, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
 Lorenzo Patrassi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
 Christophe Velle, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

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

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06622. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112475.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CAMCA ASSURANCE S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1930 Luxembourg, 32, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 58.149.

Lors du conseil d'administration tenu en date du 30 novembre 2005, il a été décidé de coopter Monsieur Bernard Philippe, directeur, avec adresse professionnelle au 48, rue de La Boétie, F-75008 Paris au poste d'administrateur pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 2005 et qui se tiendra en 2006, en remplacement de Monsieur Hubert Brichart, démissionnaire.

Monsieur Bernard Philippe achève le mandat de celui qu'il remplace.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06610. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112340.3/581/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

TEKSID ALUMINUM LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 93.266.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 30 novembre 2005

Il résulte des décisions prises par l'Associé Unique en date du 30 novembre 2005 que:

- L'Associé Unique a pris acte de la démission de Monsieur Demetrio Mauro, demeurant au 5, Via Umberto II à I-10022 Carmagnola, du poste de gérant de classe A&B de la société, et ce, avec effet immédiat.
- L'Associé Unique a décidé de nommer en remplacement du gérant démissionnaire Monsieur Georges Wack, demeurant au 33, Chemin du Beulenwoerth à Strasbourg, au poste de gérant de catégorie A&B de la société.

Le nouveau gérant a les pouvoirs de gérant de catégorie A&B décrits dans l'acte de constitution du 30 avril 2003.

Luxembourg, le 30 novembre 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2005, réf. LSO-BL06091. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112353.3/655/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

BLUE SKY FINANCIAL S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 62.835.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 12 décembre 2005

Résolutions

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

Conseil d'administration:

- MM. Marco Lagona, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
- Lorenzo Patrassi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Carlo Santoiemma, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Christophe Velle, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06609. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112478.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

ONLINE-FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Capital social: EUR 12.500,-.

 Siège social: L-2550 Luxembourg, 14, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 57.306.

Extrait de transfert de parts sociales

Il résulte d'une cession de parts sociales de la Société effectuée en date du 5 août 2005 que:

1) l'associée LINGUAL SOFTWARE LUXEMBOURG, S.à r.l. établie et ayant son siège social au 14, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg, a cédé:

- 59,2 (cinquante-neuf, virgule deux) parts sociales qu'elle détenait dans la Société à l'associé CR ASSOCIES S.A., établie et ayant son siège social, 6, avenue des Archiducs, immatriculée au R.C.S. Luxembourg B 45.413

- 7,2 (sept virgule deux) parts sociales qu'elle détenait dans la Société à Madame Simone Retter, maître en droit, née le 13 juin 1961 à Bettembourg, demeurant à Luxembourg 14, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg

Suite à ce transfert les parts sociales de la Société sont désormais réparties comme suit:

LINGUAL SOFTWARE LUXEMBOURG, S.à r.l.	303,6 parts sociales
CR ASSOCIES S.A.	189,2 parts sociales
Simone Retter	7,2 parts sociales
Total	500,0 parts sociales

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

Luxembourg, le 19 décembre 2005

POUR ONLINE-FINANCE, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 décembre 2005, réf. LSO-BL05257. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112356.3/250/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

UBS (LUX) BOND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 56.385.

Im Jahre zweitausendundfünf, den 5. Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jacques Delvaux, mit Amtwohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital UBS (LUX) BOND SICAV, mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 56.385, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Investmentgesellschaft mit variablem Kapital UBS (LUX) BOND SICAV wurde gegründet gemäss Urkunde des Notars Delvaux vom 7. Oktober 1996, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C, Nummer 576 vom 8. November 1996.

Die Versammlung wird unter dem Vorsitz von Herrn Andreas Trappendreher, Angestellter, wohnhaft in L-Tétange, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Herrn Nicolas Muller, Angestellter, wohnhaft in F-Hagondange.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmenzähler Herrn Nicolas Muller, Angestellter, wohnhaft in F-Hagondange.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Der Verweis auf das Gesetz vom 30. März 1988 wird ersetzt durch den Verweis auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002. Dementsprechend werden Artikel 4, 5, 21, 25, 28 und 32 angepasst.

2. Änderung von Artikel 5 der Satzung - das Mindestkapital wird in EUR ausgedrückt und beträgt EUR 1.250.000,-

3. Änderung von Artikel 10 der Satzung durch Einfügung der Bewertungsmethode für die neuen zulässigen Anlagen gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.

4. Änderung von Artikel 17 der Satzung durch Einfügung der neuen Anlagepolitiken und -beschränkungen gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.

II. Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sowie die Stückzahl der vertretenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen; diese Anwesenheitsliste, welche durch die anwesenden Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter und den Versammlungsvorstand gezeichnet wurde, bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, welche durch die Erschienenen variatur paraphiert wurden, bleiben gegenwärtiger Urkunde ebenfalls beigefügt.

III. Gegenwärtige Versammlung ist somit regelrecht zusammengesetzt und ist befugt über vorstehende Tagesordnung zu beschliessen.

Alsdann werden einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Artikel 4, 5, 21, 25, 28 und 32 werden dahingehend angepasst, dass sie den Verweis auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 beinhalten.

Zweiter Beschluss

In Artikel 5 wird das Mindestkapital in EUR ausgedrückt und beträgt EUR 1.250.000,-.

Dritter Beschluss

Die Artikel 10 und 17 werden dahingehend angepasst, dass sie den Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 Rechnung tragen.

Es folgt die Koordinierte Satzung**A. Name, Sitz, Dauer und Gesellschaftszweck****Art. 1. Name**

Es besteht eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable» oder «SICAV») unter dem Namen UBS (LUX) BOND SICAV.

Art. 2. Sitz

Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, Filialen, Tochtergesellschaften oder sonstige Niederlassungen können entweder im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrates eingerichtet werden.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass aussergewöhnliche politische oder wirtschaftliche Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Niederlassungen oder Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig in das Ausland verlagert werden, bis die aussergewöhnlichen Umstände geendet haben; solche provisorischen Massnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine luxemburgische Gesellschaft bleiben.

Art. 3. Dauer

Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit errichtet.

Art. 4. Gesellschaftszweck

Ausschliesslicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jegliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Förderung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

B. Gesellschaftskapital, Aktien, Nettoinventarwert**Art. 5. Gesellschaftskapital**

Das Kapital der Gesellschaft ist in volleingezahlte Aktien ohne Nennwert eingeteilt und entspricht jederzeit dem Gesamtvermögen aller Subfonds gemäss Artikel 10 dieser Satzung.

Gemäss Artikel 7 ausgegebene Aktien können je nach Beschluss des Verwaltungsrates in verschiedene Aktienkategorien gegliedert werden.

Der Verwaltungsrat kann innerhalb eines Subfonds Aktienkategorien mit spezifischen Merkmalen ausgeben, (i) mit einer spezifischen Ausschüttungspolitik, wie zum Beispiel ausschüttende oder kapitalisierende Aktien oder, (ii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Ausgabe und Rücknahme, oder (iii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Anlage- oder Beratungsgebühr.

Der Verwaltungsrat wird für jede Aktienkategorie oder für mehrere Aktienkategorien Vermögenseinheiten als Subfonds («compartiments») im Sinne des Artikels 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen bilden.

Das Gründungskapital beträgt fünfzig tausend US Dollars (50.000,- USD) und ist in fünfhundert (500) Aktien ohne Nennwert eingeteilt, welche den Aktienkategorien und Subfonds angehören, die der Verwaltungsrat oder die Generalversammlung der Aktionäre bestimmen wird.

Die Mittelzuflüsse aus der Ausgabe jedes Subfonds werden in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt entsprechend der für den jeweiligen Subfonds durch den Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik und im Einklang mit den durch das Gesetz oder durch Beschluss des Verwaltungsrates festgelegten Anlagebeschränkungen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft entspricht dem Gegenwert in USD von EUR 1.250.000,- (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro); dieser Betrag ist innerhalb von sechs Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft durch die Aufsichtsbehörde zu erreichen.

Um das Kapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird das Nettovermögen, welches einem Subfonds zuzurechnen ist, falls es nicht in USD ausgedrückt ist, in USD umgerechnet und das Gesellschaftskapital entspricht jederzeit der Gesamtheit der Nettovermögen sämtlicher Subfonds («Gesamtvermögen»).

Art. 6. Aktien

Der Verwaltungsrat bestimmt, ob die Gesellschaft Aktien als Namensaktien oder in Inhaberform ausgeben wird. Falls Inhabertifikate einer Aktienkategorie eines Subfonds ausgegeben werden, legt der Verwaltungsrat die entsprechende Stückelung fest. Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben. Eine oder beide dieser

Unterschriften können gemäss Beschluss des Verwaltungsrates per Faksimile erstellt werden. Die Gesellschaft kann provisorische Aktienzertifikate in einer Form ausgeben, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt.

Alle Namensaktien der Gesellschaft sind in das Aktienregister einzutragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren Personen für die Gesellschaft geführt wird. Dieses Aktienregister wird den Namen von jedem Inhaber von Namensaktien, seinen Wohnort oder eine sonstige mit der Gesellschaft vereinbarte Anschrift, sowie die Nummer, der Subfonds und die Aktienkategorie der ihm gehörigen Aktien beinhalten. Jede Übertragung oder sonstiger Rechtsübergang einer Namensaktie ist in das Aktienregister einzutragen.

Die Eintragung in das Aktienregister belegt das Eigentum an den Namensaktien. Die Gesellschaft bestimmt, ob ein Zertifikat über die Eintragung ausgestellt wird, oder ob der Aktionär eine schriftliche Aktienbestätigung erhält.

Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch Übergabe des Aktienzertifikats oder der Aktienzertifikate (falls solch ausgestellt wurden) an die Gesellschaft zusammen mit anderen Urkunden, welche der Gesellschaft in ausreichender Weise die Übertragung belegen, oder durch eine Übertragungserklärung, welche im Aktienregister eingetragen und vom Übertragenden und vom Empfänger oder von Personen, welche hierfür Vollmacht haben, unterzeichnet und datiert werden.

Falls eine Aktie auf den Namen von mehreren Personen eingetragen ist, gilt der erste im Register eingetragene Aktionär als Bevollmächtigter sämtlicher anderer Miteigner und ist als einziger berechtigt, Mitteilungen seitens der Gesellschaft zu erhalten.

Im Fall von Inhaberaktien ist die Gesellschaft berechtigt, den Inhaber und, im Fall von Namensaktien, die Person, auf deren Namen die Aktien im Aktienregister eingetragen sind, als den vollberechtigten Eigentümer der Aktien anzusehen. Die Gesellschaft kann im Rahmen sämtlicher, diese Aktien betreffenden Massnahmen ausschliesslich den vorerwähnten, keinesfalls aber dritten Personen gegenüber verpflichtet werden. Sie ist befugt, alle Rechte, Interessen oder Ansprüche von anderen als den in Satz 1 erwähnten Personen hinsichtlich dieser Aktien als nicht bestehend anzusehen; dies schliesst jedoch nicht das Recht einer dritten Person aus, die ordnungsgemässe Eintragung einer Namensaktie oder eine Änderung dieser Eintragung zu verlangen.

Falls ein Aktionär keine Adresse angibt, wird dies im Aktienregister vermerkt und als Adresse dieses Aktionärs gilt dann der Geschäftssitz der Gesellschaft oder eine andere von der Gesellschaft ins Aktienregister eingetragene Adresse, und dies so lange, bis dieser Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse angegeben hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktienregister eingetragene Adresse abändern lassen. Dies geschieht durch schriftliche Benachrichtigung der Gesellschaft an deren Gesellschaftssitz oder an eine Adresse, welche von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft bestimmt wird.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft hinlänglich nachweist, dass sein(e) Aktienzertifikat(e) verlegt, gestohlen oder vernichtet worden ist/sind, erhält er auf Verlangen und unter Beachtung der von der Gesellschaft festgelegten Bedingungen welche allenfalls Sicherheiten vorsehen, eine Zweitausfertigung seines/seiner Aktienzertifikate(/s). Insofern es durch die anwendbaren Gesetze vorgeschrieben oder erlaubt ist und so wie es die Gesellschaft unter Berücksichtigung dieser Gesetze festgelegt hat, können diese Bedingungen eine von einer Versicherungsgesellschaft abgeschlossene Versicherung einschliessen. Bei der Ausgabe von neuen Aktienzertifikaten, auf welchen vermerkt werden muss, dass es sich um Zweitausfertigungen handelt, wird/werden die Originalurkunde(n), für welche die neue(n) Urkunde(n) ausgestellt wird/werden, ungültig.

Beschädigte Aktienzertifikate können auf Anweisung der Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate werden der Gesellschaft übergeben und unmittelbar annulliert.

Die Gesellschaft kann nach freiem Ermessen den Aktionär mit den Kosten der Zweitausfertigung oder des neuen Aktienzertifikats und mit den Kosten belasten, welche der Gesellschaft bei Ausgabe und Registrierung dieser Zertifikate oder im Zusammenhang mit der Vernichtung der alten Zertifikate entstanden sind.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Erträgen des entsprechenden Subfonds oder der entsprechenden Aktienkategorie auf einer Proratabasis. Für Inhaberaktien werden ausschliesslich Aktienzertifikate über ganze Aktien ausgegeben.

Art. 7. Ausgabe von Aktien

Der Verwaltungsrat ist jederzeit in vollem Umfang berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung der neuen Aktien zu gewähren.

Die Ausgabe von Aktien erfolgt grundsätzlich an jedem vom Verwaltungsrat gemäss Artikel 10 dieser Satzung festgelegten Bewertungstag. Ausgabepreis für eine Aktie ist der für jeden Subfonds und jede entsprechende Aktienkategorie gemäss Artikel 10 ermittelte Nettovermögenswert pro Aktie («Nettoinventarwert»), zuzüglich der für den jeweiligen Subfonds und die jeweilige Aktienkategorie festgelegten Kosten und Provisionen. Der Ausgabepreis ist innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienausgabe für jeden Subfonds und jede Aktienkategorie beschränken; insbesondere kann der Verwaltungsrat beschliessen, dass Aktien ausschliesslich innerhalb einer bestimmten Frist ausgegeben werden.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit und ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Aktien einer, mehreren oder allen Subfonds und Aktienkategorien auszusetzen. Zahlungen auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge wird die Depotbank in solchen Fällen unverzüglich zurück erstatten.

Sollte die Ermittlung des Nettoinventarwertes eines Subfonds von der Gesellschaft aufgrund des Artikels 11 ausgesetzt werden, so werden während dieses Zeitraums keine Aktien des betreffenden Subfonds ausgegeben.

Zum Zweck der Ausgabe von neuen Aktien kann der Verwaltungsrat jedem Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder jeder anderen ermächtigten Person die Aufgabe übertragen, die Zeichnung anzunehmen und Zahlung entgegenzunehmen sowie die Aktien auszuliefern.

Art. 8. Rücknahme und Konversion von Aktien

Jeder Aktionär der Gesellschaft kann die Gesellschaft auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Aktien an der Gesellschaft zurückzunehmen. In diesem Fall wird die Gesellschaft die Aktien, unter Berücksichtigung der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen sowie unter dem Vorbehalt der in Artikel 11 dieser Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rücknahme durch die Gesellschaft zurückzunehmen. Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

Der Aktionär erhält einen Rücknahmepreis, welcher auf Grundlage des entsprechenden Nettoinventarwertes berechnet wird und zwar im Einklang mit dem Gesetz und den Vorschriften dieser Satzung und zu den vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen festgelegten Bedingungen.

Ein Rücknahmegesuch muss durch den Aktionär in unwiderruflicher schriftlicher Weise am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei Geschäftsstellen von einer von der Gesellschaft bestimmten Person (oder Institution) hinterlegt werden. Im Fall von Aktien, für welche Zertifikate ausgegeben wurden, müssen die Aktienzertifikate mit dem Rücknahmegesuch formgerecht eingehen, unter Beifügung etwaiger Erneuerungsscheine und sämtlicher nicht fälligen Gewinnanteilscheine (im Falle von Inhaberaktien) oder eines der Gesellschaft genügenden Nachweises der Übertragung oder des Überschreibens der Aktien, im Fall von Namensaktien.

Vom Nettoinventarwert kann eine Kommission zugunsten der Gesellschaft und ein weiterer Betrag abgezogen werden, welcher die geschätzten Kosten und Ausgaben ausmacht, die der Gesellschaft bei einer Realisierung von Vermögenswerten in der betroffenen Vermögensmasse entstehen könnten, um das Rücknahmegesuch zu finanzieren (diese Kommission, zusammen mit dem Schätzbetrag, darf nicht mehr als drei Prozent des Nettoinventarwertes betragen).

Der Rücknahmepreis ist in der Währung, auf welche die Aktien des betreffenden Subfonds lauten oder in einer anderen, gegebenenfalls vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. nach dem Tag zu zahlen, an welchem die Aktienzertifikate und sonstigen eventuellen Übertragungsdokumente bei der Gesellschaft eingegangen sind, je nachdem, welches das spätere Datum ist, unbeschadet der Bestimmungen von Artikel 11 dieser Satzung.

Bei massiven Rücknahmegesuchen kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschliessen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind.

Jeder Aktionär kann auf Antrag die Konversion aller oder eines Teils seiner Aktien eines bestimmten Subfonds in Aktien eines anderen Subfonds zu dem jeweiligen, für den betreffenden Subfonds festgelegten Nettoinventarwert beantragen. Der Nettoinventarwert wird durch gegebenenfalls anfallende Konversionskosten und durch Auf- und Abrunden, entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats, berichtigt. Aktien einer bestimmten Aktienkategorie eines Subfonds können nicht in eine andere Aktienkategorie des gleichen oder eines anderen Subfonds konvertiert werden, es sei denn der Verwaltungsrat hätte eine andere Entscheidung getroffen, welche im Verkaufsprospekt beschrieben wird. Der Verwaltungsrat kann unter anderem im Hinblick auf die Häufigkeit der Konversionsgesuche Einschränkungen auferlegen und für die Konversion eine nach freiem Ermessen im Interesse der Gesellschaft festgelegte Gebühr in Rechnung stellen.

Art. 9. Beschränkungen

Die Gesellschaft kann das Eigentum an Aktien der Gesellschaft durch jede natürliche oder juristische Person beschränken oder verhindern, falls nach der Meinung der Gesellschaft ein solches Eigentum der Gesellschaft Schaden zufügen kann, oder falls er einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Vorschriften bildet oder falls dadurch die Gesellschaft fremden Steuergesetzen unterworfen wird. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

a) es ablehnen Aktien auszugeben und es ablehnen im Aktienregister die Übertragung von Aktien einzutragen, falls es Anhaltspunkte gibt, dass eine solche Eintragung oder Übertragung dazu führt oder dazu führen kann, dass das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum dieser Aktien an Personen übertragen wird, welche vom Eigentum an Aktien ausgeschlossen sind oder Aktien in einem Umfang halten, der über einen bestimmten, vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit festzulegenden Prozentsatz am Gesellschaftskapital hinausgeht («nicht berechnigte Personen»);

b) jederzeit von Personen, deren Namen im Aktienregister eingetragen sind oder welche die Eintragung einer Aktienübertragung im Aktienregister beantragen, eine durch eidesstattliche Erklärung unterlegte Auskunft verlangen, welche sie für erforderlich hält, um entscheiden zu können, ob die Aktien der betreffenden Person sich im wirtschaftlichen Eigentum einer nicht berechtigten Person befinden oder ob diese Eintragung zu dem wirtschaftlichen Eigentum dieser Aktien von einer nicht berechtigten Person führt; und

c) es ablehnen, bei einer Generalversammlung der Gesellschaft Stimmen einer nicht berechtigten Person anzuerkennen;

d) falls es für die Gesellschaft Anhaltspunkte gibt, dass eine nicht berechnigte Person entweder allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer von Aktien ist, vom Aktionär zwangsweise sämtliche oder diejenigen Aktien, welche von diesem Aktionär für die nicht berechnigte Person gehalten werden, zurückzunehmen oder falls eine nicht berechnigte Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist, zwangsweise vom Aktionär alle von diesem gehaltenen Aktien zurückzunehmen. Dies geschieht in der folgenden Art und Weise:

(1) Die Gesellschaft stellt dem Aktionär, in dessen Besitz sich solche Aktien befinden oder der im Aktienregister als Inhaber der zu kaufenden Aktien aufgeführt ist, eine Mitteilung zu (welche im folgenden «Kauferklärung» genannt wird), in welcher die zu kaufenden Aktien aufgeführt sind, sowie die Berechnungsweise des Kaufpreises und der Name des Käufers.

Eine solche Mitteilung wird dem Aktionär durch Einschreiben an die letztbekannte Adresse, oder an die Adresse, welche in den Büchern der Gesellschaft aufgeführt ist, zugestellt. Der Aktionär ist dann verpflichtet, der Gesellschaft das oder die in der Kauferklärung aufgeführten Aktienzertifikat(e) auszuhandigen.

Nach Geschäftsschluss des in der Käuferklärung festgesetzten Tages hört der Aktionär auf, Eigentümer der in der Käuferklärung aufgeführten Aktien zu sein. Im Fall von Namensaktien wird sein Name aus dem Aktienregister gestrichen und im Fall von Inhaberaktien wird/werden das/die Aktienzertifikat(e) annulliert.

(2) Der für die Aktien zu zahlende Preis (welcher im folgenden «Kaufpreis» genannt wird) ist der Nettoinventarwert und zwar derjenige am letzten, vom Verwaltungsrat für den Rückkauf der Aktien der Gesellschaft bestimmten Bewertungstag vor dem Tag des Inkrafttretens der Käuferklärung. Es kann auch derjenige des Tages nach der Übergabe des oder der in der Käuferklärung aufgeführten Aktienzertifikate(/s) sein). Dieser Wert wird gemäss Artikel 10 dieser Satzung und nach Abzug der darin vorgesehenen Kostenbelastung bestimmt.

(3) Die Zahlung des Kaufpreises an den früheren Eigentümer der Aktien wird normalerweise in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises der Aktien festgesetzten Währung geleistet. Nach seiner endgültigen Festsetzung wird dieser Preis durch die Gesellschaft bei einer (in der Käuferklärung erwähnten) in Luxemburg oder im Ausland befindlichen Bank hinterlegt und zwar zum Zwecke der Auszahlung an diesen Eigentümer gegen Übergabe des in der Käuferklärung erwähnten Aktienzertifikats zusammen mit den noch nicht fälligen Gewinnanteilscheinen.

Nach der oben beschriebenen Zustellung der Käuferklärung hat der frühere Eigentümer kein Recht mehr an diesen Aktien sowie keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder deren Aktiva in diesem Zusammenhang, mit Ausnahme des Anspruchs, den Kaufpreis (ohne Zinsen) von der erwähnten Bank zu erhalten und zwar gegen tatsächliche Übergabe des oder der Aktienzertifikate(/s) wie oben beschrieben. Beträge, die einem Aktionär gemäss diesem Absatz zustehen, welche aber nicht innerhalb einer Fünfjahresperiode von dem in der Käuferklärung festgesetzten Datum an abgefordert werden, können danach nicht mehr beansprucht werden und fallen an die Gesellschaft zurück. Der Verwaltungsrat hat die Befugnisse, alle notwendigen Schritte zu unternehmen, um den Heimfall abzuschliessen.

(4) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass der Besitz der Aktien einer Person ungenügend nachgewiesen wurde, oder dass die Besitzverhältnisse andere waren als sie der Gesellschaft am Tag der Käuferklärung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

Art. 10. Ermittlung des Nettoinventarwertes

Für die Bestimmung des Ausgabe- und Rücknahmepreises wird der Nettoinventarwert jedes Subfonds periodisch von der Gesellschaft festgelegt, und zwar nicht weniger als zweimal pro Monat. Ein solcher Tag, an welchem der Nettovermögenswert bestimmt wird, wird in dieser Satzung «Bewertungstag» genannt.

Der Nettoinventarwert jedes Subfonds wird in der Währung des entsprechenden Subfonds und auf eine Aktie des entsprechenden Subfonds bezogen ausgedrückt und wird nach Vornahme der Bewertung gemäss nachfolgend aufgeführten Grundsätzen am entsprechenden Bewertungstag bestimmt, indem das auf den entsprechenden Subfonds entfallende Nettovermögen zu einem vom Verwaltungsrat festgesetzten Zeitpunkt, abzüglich der vom Verwaltungsrat festgelegten, des entsprechenden Subfonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten, durch die Anzahl der zum Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des entsprechenden Subfonds dividiert wird. Bei Subfonds, für welche verschiedene Aktienkategorien ausgegeben wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie gegebenenfalls für jede einzelne Aktienkategorie ermittelt. Dabei wird der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds, welcher einer bestimmten Aktienkategorie zuzuordnen ist, durch die Anzahl der Aktien der jeweiligen Aktienkategorie dividiert. Der Nettoinventarwert kann entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates auf den nächsthöheren oder nächstniedrigeren Betrag in der entsprechenden Währung gerundet werden.

Die Bewertung des jeweiligen Subfonds und der jeweiligen Aktienkategorien richtet sich nach folgenden Kriterien:

1. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

- a) alle flüssigen Mittel einschliesslich der hierauf angefallenen Zinsen;
- b) alle ausstehenden Forderungen einschliesslich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften aber noch nicht gelieferten Wertpapieren;
- c) alle Wertpapiere, Wertrechte, Geldmarktpapiere, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Optionsscheine, Optionen und andere Finanzinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, welche von der Gesellschaft gehalten oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- d) alle Dividenden und Dividendenansprüche, vorausgesetzt dass hierüber ausreichend fundierte Informationen erhalten werden können und vorausgesetzt, dass die Gesellschaft Wertanpassungen im Hinblick auf die Kursschwankungen, die aus dem Handel Ex-Dividende oder ähnlichen Praktiken herrühren vornehmen kann;
- e) angefallene Zinsen aus verzinslichen Vermögenswerten, welche von der Gesellschaft gehalten werden, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes enthalten sind;
- f) nicht abgeschriebene Gründungskosten;
- g) sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschliesslich im voraus bezahlter Ausgaben.

Diese Vermögenswerte werden nach folgenden Regeln bewertet:

a) Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen ist.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind, werden zu ihrem letzt erhältlichen Marktpreis bewertet; falls dieser nicht erhältlich ist, wird die Gesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderen, von ihr zu bestimmenden Grundsätzen, auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise, bewerten.

c) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

d) Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.

e) Bei Geldmarktinstrumenten wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

f) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.

g) Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

h) Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt und vom Wirtschaftsprüfer geprüft.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

2. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

a) sämtliche Kredite und fälligen Forderungen;

b) sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschliesslich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;

c) angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigten und vorgenommenen Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft;

d) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Bei Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche zu zahlenden Ausgaben in Betracht ziehen, welche Gründungskosten, Gebühren an Anlageberater (Portfolio Manager) oder an das Anlagemanagement, an die Depotbank, an die Domiziliar- und Verwaltungsstelle, an die Register- und Transferstelle, an jegliche Zahlstelle, an sonstige Vertriebsstellen und ständige Vertreter in Vertriebsländern sowie an sämtliche sonstigen Zwischenstellen der Gesellschaft umfassen. Weiter kommen in Betracht die Tantiemen und Spesen der Mitglieder des Verwaltungsrats, Versicherungsprämien, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft bei Behörden und Börsen in Luxemburg und bei Behörden und Börsen in jeglichem anderen Land, Gebühren für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Werbekosten, Druckkosten, Berichts- und Veröffentlichungskosten einschliesslich der Anzeigen- und Preisveröffentlichungskosten, Kosten für die Vorbereitung und Ausführung des Druckes und der Verteilung der Verkaufsprospekte, Informationsmaterial, regelmässige Berichte, Steuern, Abgaben und ähnliche Belastungen, sämtliche sonstigen Ausgaben der täglichen Geschäftsführung einschliesslich den Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Brokergebühren sowie Kosten für Post und Telefon. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmässiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

3. Die Gesellschaft wird die Verteilung der Aktiva und Passiva auf die Subfonds und Aktienkategorien wie folgt vornehmen:

a) Sofern mehrere Aktienkategorien für einen Subfonds ausgegeben wurden, werden alle Vermögenswerte, welche auf jede Aktienkategorie entfallen, gemeinsam gemäss der Anlagepolitik des Subfonds investiert.

b) Der Gegenwart der Ausgabe von Aktien an jeder einzelnen Aktienkategorie wird in den Büchern der Gesellschaft dem Subfonds dieser Aktienkategorie zugeteilt; der entsprechende Gegenwart wird den der auszugebenden Aktienkategorie zuzuordnenden Anteil am Nettovermögen des entsprechenden Subfonds erhöhen; Forderungen, Verbindlichkeiten, Erträge und Ausgaben, welche dieser Aktienkategorie zuzuteilen sind, werden entsprechend den Vorschriften dieses Artikels diesem Subfonds zugeteilt.

c) Derivative Vermögenswerte werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Subfonds zugeteilt wie die Vermögenswerte, von welchen die entsprechenden derivativen Vermögenswerte abgeleitet sind und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Zuwachs oder die Verringerung im Wert dem entsprechenden Subfonds zugeteilt.

d) Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Subfonds oder aufgrund einer Handlung im Zusammenhang mit diesem Subfonds werden diesem Subfonds zugerechnet.

e) Sofern eine Forderung oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Subfonds zugeteilt werden kann, wird diese Forderung oder diese Verbindlichkeit allen Subfonds im Verhältnis der Zahl der Subfonds oder auf Basis des Nettoinventarwertes aller Aktienkategorien des Subfonds zugeteilt, entsprechend der gewissenhaften Bestim-

mung durch den Verwaltungsrat. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

f) Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienkategorie vermindern den Nettoinventarwert dieses Subfonds oder dieser Aktienkategorie um den Ausschüttungsbetrag.

4. Im Sinne dieses Artikels gelten folgende Bestimmungen:

a) Aktien, welche gemäss Artikel 8 zurückgenommen werden sollen, gelten als Aktien im Umlauf bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rücknahmepreis als Verbindlichkeit der Gesellschaft;

b) Aktien gelten als ausgegeben ab dem Zeitpunkt der Bewertung an dem entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Zahlungseingang gilt der Ausgabepreis als Forderung der Gesellschaft;

c) Vermögensanlagen, Barmittel und sonstige Vermögenswerte, die in einer anderen Währung getätigt sind als derjenigen, in welcher der Nettoinventarwert ausgedrückt wird, werden auf der Grundlage der zum Bewertungszeitpunkt vorherrschenden Markt- und Devisenkurse bewertet.

d) Soweit die Gesellschaft an einem Bewertungstag:

- Vermögenswerte erworben hat, wird der Kaufpreis für solche Vermögenswerte als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und die erworbenen Vermögenswerte in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen;

- Vermögenswerte verkauft hat, wird der Verkaufspreis in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen und die verkauften Vermögenswerte werden aus den Aktiva herausgenommen.

Sofern der genaue Wert der jeweiligen Preise oder Vermögenswerte am entsprechenden Bewertungstag nicht berechnet werden kann, ist er von der Gesellschaft zu schätzen.

Art. 11. Zeitweilige Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung, sowie der Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien

Die Gesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien jedes Subfonds, in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn Börsen oder Märkte, die massgebend sind für die Bewertung eines bedeutenden Anteils des jeweiligen Nettovermögens, oder wenn Devisenmärkte, auf deren Währung das jeweilige Nettovermögen oder ein bedeutender Anteil davon lautet, - ausser an gewöhnlichen Feiertagen - geschlossen sind oder wenn dort Transaktionen suspendiert oder eingeschränkt sind oder wenn diese kurzfristig starken Schwankungen unterworfen sind;

- wenn auf Grund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder anderweitiger Notfälle, die ausserhalb der Einflussmöglichkeit der Gesellschaft liegen, eine sachdienliche Verfügung über das Gesellschaftsvermögen nicht möglich ist oder den Interessen der Aktionäre abträglich wäre;

- im Fall einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder der Berechnung, die üblicherweise für die Erstellung des Nettovermögenswertes angewandt wird oder wenn der Nettovermögenswert aus einem sonstigen Grund nicht mit genügender Genauigkeit ermittelt werden kann;

- wenn durch Beschränkungen des Devisenverkehrs oder sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für die Gesellschaft undurchführbar werden, oder falls Käufe und Verkäufe von Devisenwerten des Gesellschaftsvermögens nicht zu normalen Konversionskursen vorgenommen werden können.

Eine Mitteilung über Anfang und Ende dieser Aussetzungsperiode wird vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit veröffentlicht.

C. Verwaltung und Aufsicht

Art. 12. Der Verwaltungsrat

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein. Sie werden von der Generalversammlung für eine maximale Amtszeit von sechs Jahren gewählt. Die Generalversammlung wird ausserdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Tantieme und ihre Amtszeit bestimmen. Verwaltungsratsmitglieder werden von der einfachen Mehrheit der in der Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen von der Generalversammlung abberufen oder ersetzt werden.

In Zeiten der Vakanz eines Verwaltungsratspostens werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates zeitweilig diese Vakanz ausfüllen; die Aktionäre werden eine endgültige Entscheidung über die Nominierung bei der folgenden Generalversammlung treffen.

Art. 13. Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen schreiben und aufbewahren wird. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei den Sitzungen des Verwaltungsrates und bei den Generalversammlungen führen. In seiner Abwesenheit können die Gesellschafter oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfach Mehrheit ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder für Generalversammlungen auch jede andere Person zum Vorsitzenden bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte und Geschäftsführer ernennen, soweit dies für die Geschäftsführung der Gesellschaft notwendig oder zweckmässig ist. Solche leitenden Angestellten müssen weder Aktionäre der Gesell-

schaft noch Mitglieder des Verwaltungsrates sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung werden solche leitende Angestellte Befugnisse in dem ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Umfang haben.

Ausser in zu begründenden Notfällen müssen Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens vierundzwanzig Stunden im Voraus schriftlich erfolgen.

Die schriftliche Einladung kann bei Übereinstimmung der Teilnehmer durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel ersetzt werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsrats-sitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung. Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsrats-sitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig.

Die Teilnahme an Verwaltungsrats-sitzungen durch Konferenzschaltungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig und begründet die Anwesenheit aller Teilnehmer.

Der Verwaltungsrat ist beschluss- und handlungsfähig, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, es sei denn der Verwaltungsrat legt andere Voraussetzungen fest.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert; die Protokolle sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Sie können in Rechtsangelegenheiten als Beweis dienen, wenn sie vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern gebilligte und unterzeichnete Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsrats-sitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich, durch Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel gebilligt werden. Eine solche Billigung wird jedenfalls schriftlich bestätigt und die Bestätigung wird dem Beschlussprotokoll beizufügen sein.

Art. 14. Vertretungsbefugnis des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der Anlagepolitik gemäss Artikel 17 im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht durch das Gesetz oder durch die gegenwärtige Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind, unterstehen der Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Artikel 72.2 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich Ergänzungen, kann der Verwaltungsrat die Ausschüttung von Interimsdividenden beschliessen.

Art. 15. Unterschriftsbefugnis

Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

Art. 16. Übertragung der Vertretungsmacht

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich Ergänzungen kann der Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und die Handlungsbe-fugnis im Rahmen des Gesellschaftszweckes auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen.

Solche Personen müssen weder Mitglieder des Verwaltungsrates noch Gesellschafter sein. Sie handeln im Rahmen der ihnen übertragenen Befugnisse. Die Übertragung der hier beschriebenen Vertretungsmacht kann vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden.

Art. 17. Anlagepolitik

1. Zulässige Anlagen der Gesellschaft

1.1. Die Anlagen der Gesellschaft bestehen vorwiegend aus:

a) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten die an einem «Geregelten Markt» im Sinne von Artikel 1 Nummer 13 der Wertpapierdienstleistungsrichtlinie in einem EU-Mitgliedstaat notiert bzw. gehandelt werden;

b) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt eines europäischen, amerikanischen, asiatischen, afrikanischen oder ozeanischen Landes (nachfolgend «zugelassener Staat») notiert bzw. gehandelt werden;

c) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtungen enthalten, dass die Zulassung zur Notierung bzw. zum Handel an einer unter Ziffer 1.1 a) oder Ziffer 1.1 b) erwähnten Wertpapierbörse bzw. an einem dort erwähnten geregelten Markt beantragt wurde und diese Zulassung innerhalb eines Jahres nach der Emission erfolgt;

d) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem EU-Mitgliedstaat hat oder - falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet - es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind;

e) Geldmarktinstrumente im Sinne der unter «Anlagepolitik» ausgeführten Bestimmungen, welche nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente bereits Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt und vorausgesetzt, diese Instrumente werden:

- von einer staatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft eines zugelassenen Staates oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert;

- von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf den unter Ziffer 1.1 a) und Ziffer 1.1 b) bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden;

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert;

- oder von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital («capital et réserves») von mindestens zehn Millionen Euro (10.000.000,- EUR), das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der 4. Richtlinie 78/660/EWG, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die Unterlegung von Verbindlichkeiten mittels Wertpapieren durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

f) Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) des offenen Typs. Diese OGA müssen die Voraussetzungen der Richtlinie 85/611/EG vom 20. Dezember 1985 erfüllen und ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Drittstaat haben, sofern:

- diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht. Dies ist gegenwärtig bei allen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Japan, Hongkong, USA, Kanada, Schweiz und Norwegen der Fall;

- das Schutzniveau der Anteilseigner der anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilseigner eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Vermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind;

- die Geschäftstätigkeit der anderen OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;

- der OGAW oder der andere OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Gründungsdokumenten insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder OGA anlegen darf.

Sofern in der Anlagepolitik des jeweiligen Subfonds nicht anders definiert, investiert der Subfonds nicht mehr als 10% seines Vermögens in andere OGAW oder OGA;

g) abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate»), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der unter den Buchstaben a) und b) aufgeführten Börsen oder geregelten Märkte gehandelt werden, und/oder abgeleiteten Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden («OTC-Derivaten»), sofern:

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne der Ziffer 1.1 a) und 1.1 b) oder um Finanzindizes, Zinssätze, Währungen oder makroökonomische Indizes handelt, in die die Gesellschaft direkt oder via andere bestehende OGA/OGAW investieren darf;

- die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer laufenden Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde zugelassen wurden;

- und die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative der Gesellschaft zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.

1.2. Abweichend von den in Ziffer 1.1 festgelegten Anlagebeschränkungen darf jeder Subfonds bis zu 10% seines Nettovermögens in anderen als in Ziffer 1.1 genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen;

1.3. Die Gesellschaft stellt sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des Gesellschaftsportfolios nicht überschreitet. Jeder Subfonds darf als Teil seiner Anlagestrategie innerhalb der in Ziffern 2.2. und 2.3. festgelegten Grenzen Anlagen in Derivate tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen unter Ziffer 2 nicht überschreitet.

1.4. Jeder Subfonds darf auf akzessorischer Basis flüssige Mittel halten.

2. Risikostreuung

2.1. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung ist es der Gesellschaft nicht gestattet, mehr als 10% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und derselben Einrichtung anzulegen. Die Gesellschaft darf nicht mehr als 20% des Nettofondsvermögens in Einlagen bei und derselben Einrichtung anlegen. Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Subfonds mit OTC-Derivaten darf 10% des Vermögens des betreffenden Subfonds nicht überschreiten, falls die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von Ziffer 1.1, Buchstabe d) ist, bei Geschäften mit anderen Gegenparteien reduziert sich das maximale Ausfallrisiko auf 5%. Der Gesamtwert aller Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten jener Einrichtungen, in welchen mehr als 5% des Nettovermögens eines Subfonds angelegt sind, darf nicht mehr als 40% des Nettovermögens jenes Subfonds betragen. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen und auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, welche einer Aufsicht unterliegen.

2.2. Ungeachtet der in Ziffer 2.1 festgesetzten Obergrenzen darf jeder Subfonds nicht mehr als 20% seines Nettovermögens in einer Kombination:

- von einer Einrichtung ausgegebenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten;

- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder;

- Risiken auf OTC-Derivaten eingehen, die in Bezug auf diese Einrichtung bestehen investieren.

2.3. Abweichend von den obengenannten Regeln gilt:

a) Die in 2.1 aufgeführte Grenze von 10% wird auf 25% erhöht für bestimmte Schuldverschreibungen, die von Kreditinstituten ausgegeben werden, welche ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der EU haben und dort gemäss Gesetz einer speziellen öffentlich-rechtlichen Aufsicht unterliegen, die den Schutz der Inhaber dieser Papiere bezweckt. Insbesondere müssen die Mittel, die aus der Emission solcher Schuldverschreibungen stammen, entsprechend dem Gesetz in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die daraus entstandenen Verpflichtungen genügend abdecken sowie ein Vorzugsrecht in Bezug auf die Zahlung des Kapitals und der Zinsen bei Zahlungsunfähigkeit des Schuldners aufweisen. Der Gesamtwert der Anlagen eines Subfonds, welcher mehr als 5% seines Nettovermögens in solchen Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten tätigt, darf 80% des Nettovermögens dieses Subfonds nicht überschreiten.

b) Dieselbe Grenze von 10% wird auf 35% erhöht für Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.

Die unter Ziffer 2.3 a) und b) fallenden Wertpapiere werden bei der Ermittlung der in Bezug auf die Risikostreuung erwähnten 40%-Obergrenze nicht berücksichtigt.

c) Die unter Ziffer 2.1, 2.2, 2.3 a) und b) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden; daher dürfen die unter dieser Ziffer aufgeführten Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente ein und derselben Einrichtung oder in Einlagen bei dieser Einrichtung oder in Derivaten derselben 35% des Nettovermögens eines gegebenen Subfonds nicht übersteigen.

d) Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im Sinne der Richtlinie 83/349/EWG (1) oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesem Artikel vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent anzusehen.

Anlagen eines Subfonds in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe dürfen jedoch zusammen 20% des Vermögens des betreffenden Subfonds erreichen.

e) Die Gesellschaft ist ermächtigt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente müssen in mindestens sechs verschiedene Emissionen aufgeteilt sein, wobei Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens eines Subfonds nicht überschreiten dürfen.

2.4. Bezüglich Anlagen in andere OGAW oder sonstige OGA gelten folgende Bestimmungen:

a) Die Gesellschaft darf höchstens 20% des Nettovermögens eines Subfonds in Anteile ein und desselben OGAW bzw. sonstigen OGA anlegen. Zum Zwecke der Anwendung dieser Anlagegrenze wird jeder Subfonds eines OGA mit mehreren Subfonds als eigenständiger Emittent betrachtet, unter der Voraussetzung, dass die Trennung der Haftung der Subfonds in bezug auf Dritte sichergestellt ist.

b) Die Anlagen in Anteilen von anderen OGA als OGAW dürfen insgesamt 30% des Nettovermögens des Subfonds nicht übersteigen. Die Anlagewerte des OGAW oder sonstigen OGA in welchen investiert wurde, werden nicht berücksichtigt in bezug auf die unter Ziffern 2.1., 2.2. und 2.3. aufgeführten Obergrenzen.

c) Für die Subfonds die gemäss ihrer Anlagepolitik einen wesentlichen Teil ihres Vermögens in Anteilen anderer OGAW und/oder sonstiger OGA anlegen, sind die vom Subfonds selbst wie auch von den anderen OGAW und/oder sonstigen OGA, in die zu investieren er beabsichtigt, maximal erhobenen Verwaltungskommissionen im Kapitel «Kosten zu Lasten der Gesellschaft» beschrieben.

Werden die unter Ziffer 1 und Ziffer 2 genannten Grenzen unbeabsichtigt oder infolge Ausübung von Bezugsrechten überschritten, so hat die Gesellschaft bei ihren Verkäufen als vorrangiges Ziel, die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre anzustreben.

Neu aufgelegte Subfonds können, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung, während eines Zeitraumes von sechs Monaten nach ihrer Zulassung von den angeführten Begrenzungen bezüglich Risikostreuung abweichen.

Art. 18. Anlageberater/Vermögensverwalter

Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen zum Anlageberater sowie Vermögensverwalter ernennen. Der Anlageberater hat die Aufgabe, die Gesellschaft bei der Anlage des Gesellschaftsvermögens umfassend mit Empfehlungen zu unterstützen. Er ist nicht befugt, selbständig Anlageentscheidungen zu fällen oder Anlagen zu tätigen. Der Vermögensverwalter wird mit der Anlage des Gesellschaftsvermögens beauftragt.

Art. 19. Interessenkonflikte

Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch beeinträchtigt, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen eine Stellung als Gesellschafter, Verwaltungsmitglieder oder Angestellte besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

Soweit ein Mitglied des Verwaltungsrats oder ein Angestellter der Gesellschaft Interessen vertritt, welche den Interessen der Gesellschaft zuwiderlaufen, wird dieses Verwaltungsratsmitglied bzw. dieser Angestellte sich eines Votums im Rahmen des betreffenden Geschäftes enthalten. Über den Vorgang wird der folgenden Generalversammlung Bericht erstattet werden.

Interessen im Sinne dieses Artikels sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit dem Anlageberater, der Depotbank oder sonstigen, vom Verwaltungsrat gelegentlich bestimmenden Personen betreffen.

Art. 20. Vergütung des Verwaltungsrates

Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschliesslich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmassnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

Art. 21. Wirtschaftsprüfer

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft und der Subfonds werden durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt wird und dessen Vergütung aus dem Gesellschaftsvermögen zu entrichten ist.

Der Wirtschaftsprüfer wird alle Pflichten gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen wahrnehmen.

D. Generalversammlungen - Rechnungsjahr - Ausschüttungen

Art. 22. Rechte der Generalversammlung

Die Generalversammlung vertritt die Gesamtheit aller Aktionäre der Gesellschaft, unabhängig davon, an welchem Subfonds die Aktionäre beteiligt sind. Die Beschlüsse der Generalversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Aktionäre. Die Generalversammlung verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen und Rechtsgeschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

Art. 23. Verfahren der Generalversammlung

Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen.

Sie muss auf Verlangen von Aktionären, die mindestens ein Fünftel der ausgegebenen Aktien halten, einberufen werden.

Die ordentliche Generalversammlung findet entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts jährlich am 20. September um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt.

Sofern der erwähnte Tag kein Geschäftstag ist, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag abgehalten. Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeder Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen.

Weitere, ausserordentliche Generalversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der Einladung angegeben werden.

Einladungen zu Generalversammlungen sind gemäss den gesetzlichen Bestimmungen durch Veröffentlichung im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» sowie in vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen mitzuteilen.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, ordnungsgemäss geladen, sowie über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt zu sein kann die Generalversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

Der Verwaltungsrat kann über sämtliche andere Voraussetzungen beschliessen, die seitens der Aktionäre erfüllt sein müssen, um an den Generalversammlungen teilnehmen zu können.

Die auf einer Generalversammlung der Aktionäre behandelten Sachverhalte beschränken sich auf die Punkte der Tagesordnung (welche sämtliche gesetzlich erforderlichen Elemente enthält) und auf damit zusammenhängende Fragen.

Unabhängig von seinem jeweiligen Subfonds und seiner jeweiligen Aktienkategorie gibt jede volle Aktie ein Stimmrecht entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Ein Aktionär kann sich auf jeder Versammlung der Aktionäre durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Entscheidungen, welche die Interesse aller Aktionäre der Gesellschaft betreffen, werden in der Generalversammlung getroffen, während Entscheidungen, welche nur die Interesse der Aktionäre eines bestimmten Subfonds betreffen, werden in der Generalversammlung des jeweiligen Subfonds getroffen.

Soweit nicht gesetzlich oder durch gegenwärtige Satzung anders bestimmt, werden die Beschlüsse der Generalversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Art. 24. Generalversammlung der Subfonds

Die Aktionäre eines Subfonds können jederzeit Generalversammlungen abhalten, um über Sachverhalte zu entscheiden, die ausschliesslich den entsprechenden Subfonds betreffen.

Die Bestimmungen aus Artikel 23 Absätze 1, 2, 6, 7, 8 und 9 sind auf solche Generalversammlungen entsprechend anwendbar.

Jede volle Aktie berechtigt zu einer Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Die Aktionäre können auf solchen Versammlungen persönlich anwesend sein oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Soweit durch das Gesetz oder gegenwärtige Satzung nicht anders bestimmt, werden Beschlüsse auf der Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Sämtliche Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welche die Rechte der Aktionäre eines bestimmten Subfonds im Verhältnis zu den Rechten von Aktionären eines anderen Subfonds umändern, werden den Aktionären dieses jeweiligen Subfonds zur Beschlussfassung unterbreitet entsprechend den Bestimmungen des Artikels 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschliesslich entsprechender Änderungen.

Art. 25. Annullierung und Zusammenlegung von Subfonds

Annullierung

Der Verwaltungsrat kann, nach Benachrichtigung der Inhaber von Anteilen der entsprechenden Subfonds, die Auflösung eines oder mehrerer Subfonds veranlassen, wenn der Gesamtwert dieses Subfondsvermögens unter ein Niveau fällt, welches eine wirtschaftlich sinnvolle Geschäftsführung nicht mehr erlaubt und welches auf USD 10 Mio. geschätzt wird, oder wenn sich die politischen oder wirtschaftlichen Bedingungen verändern.

Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates kann die Generalversammlung eines Subfonds auf Vorschlag des Verwaltungsrates das Gesellschaftskapital durch Annullierung ausgegebener Aktien an diesem Subfonds herabsetzen und den Aktionären den Nettoinventarwert ihrer Aktien zurückerstatten. Bei Auflösung eines Subfonds wird der Nettoinventarwert für den Tag berechnet, an welchem der Beschluss in Kraft tritt, unter Berücksichtigung des erzielten Preises bei der Realisierung der Vermögensanlagen sowie aller tatsächlich angefallener Kosten im Rahmen dieser Annullierung.

Die Aktionäre des Subfonds, für welchen eine Annullierung der Aktien beschlossen wurde, werden von dem entsprechenden Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre oder des Verwaltungsrates durch Veröffentlichung der Entscheidung im Mémorial und in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in, vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen unterrichtet.

Der Gegenwert der Nettoinventarwerte von annullierten Aktien, welche von den Aktionären nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, wird für einen Zeitraum von 6 Monaten bei der Depotbank und nach Ablauf dieser Frist, falls die annullierten Aktien auch bis zu diesem Zeitpunkt noch nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, bei der «Caisse de Consignation» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

Zusammenlegung

Unter den gleichen Bedingungen, welche im ersten Absatz dieses Artikels über Auflösung erwähnt sind, kann der Verwaltungsrat die Annullierung von ausgegebenen Aktien an diesem Subfonds und die Zuteilung von auszugebenden Aktien an einen anderen Subfonds oder anderen OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen), welcher dem Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, beschliessen. Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates, welche in diesem Absatz erläutert wurden, kann der Entscheid einer Zusammenlegung, wie hier beschrieben, ebenfalls durch die Generalversammlung der betroffenen Aktionäre des Subfonds getroffen werden.

Die Aktionäre werden über den Entscheid auf dem gleichen Weg informiert, wie vorhergehend für die Annullierung von Aktien beschrieben. Die von der Zusammenlegung betroffenen Aktionäre sind während eines Monats nach Veröffentlichung des Beschlusses im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung, sowie in den vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen, berechtigt die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Aktien zum gültigen Nettoinventarwert (ohne Rücknahmeabschlag) zu verlangen.

Aktien, welche nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, werden auf Basis des Nettoinventarwertes der jeweiligen betroffenen Subfonds, der für den Tag berechnet wird, an welchem die Entscheidung wirksam wird, umgetauscht. Im Falle einer Zuteilung von Anteilen eines Anlagefonds unter der Rechtsform eines «Fonds commun de placement» ist der Entscheid nur bindend für Investoren, welche für diese Zuteilung gestimmt haben.

Generalversammlung

Sowohl für die Auflösung als auch für die Zusammenlegung ist bei der Generalversammlung der Aktionäre keine Mindestanwesenheitspflicht erforderlich, und der Beschluss kann mit einfacher Mehrheit der auf dieser Generalversammlung der Aktionäre anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst werden.

Art. 26. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr beginnt jedes Jahr am 1. Juni und endet am 31. Mai.

Art. 27. Ausschüttungen

Die Verteilung des jährlichen Einkommens sowie sämtliche sonstige Ausschüttungen werden von der Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates festgelegt.

Die Ausschüttung von Dividenden oder andere Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienkategorie unterliegt der vorherigen Beschlussfassung der Aktionäre dieses Subfonds.

Festgesetzte Dividenden werden in den vom Verwaltungsrat festgesetzten Währungen, Ort und Zeitpunkt ausbezahlt. Die Dividenden eines jeden Subfonds und einer jeden Aktienkategorie können gegebenenfalls eine Vorwegnahme auf ein Ausgleichskonto mit sich führen; ein Konto, welches für einen diesbezüglichen Subfonds oder eine diesbezügliche Aktienkategorie eingerichtet wird und welches im gegebenen Falle für den diesbezüglichen Subfonds oder die diesbezügliche Aktienkategorie infolge einer Aktienausschüttung gutgeschrieben und im Falle einer Aktienrücknahme belastet wird und dies, über eine Summe, welche auf Basis des Teils der aufgelaufenen Erträge der diesbezüglichen Aktien gerechnet wird.

E. Schlussbestimmungen

Art. 28. Depotbank

Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschliesslich nachfolgender Ergänzungen abschliessen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und die Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Falls die Depotbank zurücktreten will, beauftragt der Verwaltungsrat innerhalb von zwei Monaten ein anderes Finanzinstitut, die Funktion der Depotbank zu übernehmen. Daraufhin werden die Verwaltungsratsmitglieder dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank ernennen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die Befugnisse,

die Funktion der Depotbank zu beenden, aber können der Depotbank nicht kündigen, ausser falls und bis eine neue Depotbank gemäss dieser Artikel ernannt ist, um an deren Stelle diese Funktion zu übernehmen.

Art. 29. Auflösung der Gesellschaft

Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Generalversammlung aufgelöst werden. Das Verfahren entspricht demjenigen, welches für Satzungsänderungen in Artikel 31 festgelegt ist.

Fällt das Nettogesamtvermögen unter zwei Drittel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages, so muss der Verwaltungsrat die Frage der Auflösung der Gesellschaft der Generalversammlung zur Entscheidung vorlegen. Diese wird mit einfacher Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien entscheiden.

Die Frage nach der Auflösung der Gesellschaft muss ausserdem vom Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt werden, wenn das Nettogesamtvermögen unter ein Viertel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages fällt; in diesem Fall entscheidet die Generalversammlung ohne Mehrheitserfordernisse und die Auflösung kann von einem Viertel der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien beschlossen werden.

Die Generalversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach dem Zeitpunkt stattfindet, zu dem das Abfallen des Nettogesamtvermögens unter den Stand von zwei Dritteln beziehungsweise einem Viertel des gesetzlichen Mindestbetrages festgestellt wurde.

Art. 30. Abwicklung

Die Abwicklung der Auflösung der Gesellschaft wird einem oder mehreren Liquidatoren übertragen. Diese werden von der Generalversammlung ernannt, welche auch über den Umfang ihrer Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet. Zu Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen bestellt werden.

Art. 31. Satzungsänderungen

Die vorliegende Satzung kann durch die Generalversammlung erweitert oder sonst abgeändert werden. Änderungen unterliegen den Anwesenheits- und Mehrheitserfordernissen gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich seiner Ergänzungen.

Art. 32. Anwendbares Recht

Ergänzend zu den in vorliegender Satzung getroffenen Regelungen gelten das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen mit ihren jeweiligen Ergänzungen.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen.

Die sich auf Grund dieser Urkunde zu Lasten der Gesellschaft ergebenden Kosten werden auf zirka EUR 2.500,-.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die erschienenen Personen, die dem unterzeichneten Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt sind, haben die Mitglieder des Verwaltungsrates gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben, Kein Aktionär hat den Wunsch ausgedrückt, die Urkunde zu unterschreiben.

Gezeichnet: A. Trappendreher, N. Muller, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2005, vol. 151S, fol. 21, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 22 décembre 2005.

J. Delvaux.

(114105.3/208/781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

UBS (LUX) BOND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxemburg, 291, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 56.385.

Koordinierte Statuten nach einer Generalversammlung vom 5. Dezember 2005, nummer 721 vor dem Notar Jacques Delvaux, mit dem Amtwohnsitz zu Luxemburg-Stadt, absetzen im Handelsregister am 30. Dezember 2005.

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

J. Delvaux.

(114108.3/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

BOUCHARD INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-2636 Luxemburg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxemburg B 80.249.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06450, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

R.P. Pels.

(112559.3/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

29590

MEURSAULT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 60.901.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à 11.00 heures le 2 juin 2003

Résolutions

1.- L'assemblée générale confirme les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes, qui acceptent, pour l'exercice social 2003 à savoir:

Administrateurs:

- Madame Anique Klein, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Fulvio Tettamanti, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Administrateur-délégué:

- Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Commissaire aux comptes:

WILBUR ASSOCIATES LTD, adresse: 1, Rosenbergstrasse, CH-8304 Wallisellen, Zürich.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2005, réf. LSO-BL04468. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112436.3//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

MEURSAULT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 60.901.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à 11.00 heures le 2 juin 2004

Résolutions

1.- L'assemblée générale confirme les mandats des administrateurs, de l'administrateur délégué et du commissaire aux comptes, qui acceptent, pour l'exercice social 2004 à savoir:

Administrateurs:

- Madame Anique Klein, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Fulvio Tettamanti, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Administrateur-délégué:

- Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Commissaire aux comptes:

WILBUR ASSOCIATES LTD, adresse: 1, Rosenbergstrasse, CH-8304 Wallisellen, Zürich.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2005, réf. LSO-BL04467. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112434.3//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

MEURSAULT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 60.901.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à 11.00 heures le 2 juin 2005

Résolutions

1.- Prise de connaissance du changement de nom de l'administrateur Anique Klein en Anique Bourkel.
2.- L'assemblée générale confirme les mandats des administrateurs, de l'administrateur délégué et du commissaire aux comptes, qui acceptent, pour l'exercice social 2005 à savoir:

Administrateurs:

- Madame Anique Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg;
- Monsieur Fulvio Tettamanti, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Administrateur-délégué:
Monsieur Michel Bourkel, adresse: 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Commissaire aux comptes:
WILBUR ASSOCIATES LTD, adresse: 1, Rosenbergstrasse, CH-8304 Wallisellen, Zürich.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2005, réf. LSO-BL04466. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112429.3/766/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

DELEK-BELRON LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.
R. C. Luxembourg B 90.633.

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du conseil d'administration du 20 décembre 2005 que:
Nous vous demandons de bien vouloir prendre note du changement de la raison sociale de l'administrateur suivant:
- AMS CORPORATE SERVICES, S.à r.l. devenant SHRM CORPORATE SERVICES, S.à r.l.
Nous vous demandons de bien vouloir prendre note du changement d'adresse de cet administrateur comme suit:
- du 381, route de Thionville, L-5881 Hespérange, au 64, rue Principale, L-5367 Schuttrange.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 décembre 2005.

Pour extrait sincère et conforme
SHRM CORPORATE SERVICES, S.à r.l.

Un mandataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06216. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112446.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

ZAMATA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.
R. C. Luxembourg B 31.333.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07285, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature
Administrateur

(112465.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CFPC DR ROBERT WIDONG, A.s.b.l., CENTRE DE FORMATION PROFESSIONNELLE CONTINUE, Association sans but lucratif.

Siège social: L-3858 Schiffflange, 24, rue Denis Netgen.
R. C. Luxembourg F 693.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mars 2005, il a été décidé de transférer le siège social du CENTRE DE FORMATION PROFESSIONNELLE CONTINUE DR ROBERT WIDONG au 24, rue Denis Netgen à L-3858 Schiffflange.

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

Schiffflange, le 17 mai 2005.

G. Seiweraath
Président

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07884. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112543.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

JALUX JARDIN DE LUX, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**Gesellschaftskapital: EUR 12.500,-.**

Gesellschaftssitz: L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette.

H. R. Luxemburg B 94.623.

Abtretung von Gesellschaftsaktien

Zwischen den Unterzeichneten:

1) HOFMANN, GARTEN, LANDSCHAFTS- UND SPORTANLAGENBAU, mit Sitz in D-97828 Marktheidenfeld, Am Jöspershecklein 8, Inhaber von 25 Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, hier rechtmäßig vertreten durch ihren Inhaber Herrn Dieter Hofmann, Gartenbautechniker, wohnhaft in D-97816 Lohr, Blütenweg 6,

der Indossant einerseits,

und

2) SCHNUR GARTEN- UND LANDSCHAFTSBAU GmbH, mit Sitz in D-66809 Nalbach, Düppenweilerstrasse 70, hier rechtmäßig vertreten durch ihren Geschäftsführer Herrn Thomas Schnur, Gärtnermeister, wohnhaft in D-66809 Nalbach, Düppenweilerstrasse 70,

der Zessionnar andererseits,

wurde folgendes vereinbart:

Art. 1. Der Indossant tritt dem Zessionnar, welcher dies annimmt, 25 voll eingezahlte Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX, mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, mit einem Nominalwert von EUR 3.125,- (dreitausendeinhundertfünfundzwanzig), ab.

Art. 2. Der Preis der Abtretung wurde vor dieser Abtretung bezahlt, worüber hiermit Zahlungsquittung gegeben ist.

Art. 3. Der Zessionnar erkennt die Statuten der Gesellschaft JALUX JARDIN DE LUX an und bestätigt die finanzielle Lage der vorgenannten Gesellschaft genauestens zu kennen.

Art. 4. Dem Zessionnar werden mit heutigem Datum sämtliche Rechte und Pflichten, welche den abgetretenen Aktien anhaften, übertragen.

Art. 5. Das vorliegende Abkommen hebt alle Abkommen, welche zuvor abgeschlossen wurden, auf.

Ausgestellt in zweifacher Ausfertigung in Roeser, dem 1. Mai 2005.

Unterschrift / Unterschrift

Der Indossant / Der Zessionnar

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10956. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068007.3/000/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2005.**JALUX JARDIN DE LUX, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.****Gesellschaftskapital: EUR 12.500,-.**

Gesellschaftssitz: L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette.

H. R. Luxemburg B 94.623.

Abtretung von Gesellschaftsaktien

Zwischen den Unterzeichneten:

1) HERMANN, GmbH, Ihr Partner fürs Grün, mit Sitz in D-56581 Kurtscheid, Escherwiese 2, Inhaber von 25 Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, hier rechtmäßig vertreten durch den Geschäftsführer Herrn Paul-Bernard Hermann, wohnhaft in D-56581 Kurtscheid, Escherwiese 6,

der Indossant einerseits,

und

2) REUTELSTERZ & MORR GmbH, Dachbegrünungen, mit Sitz in D-56743 Mendig, Thürer Weg 4, hier rechtmäßig vertreten durch den Geschäftsführer Herrn Rainer Reutelsterz, Gärtnermeister, wohnhaft in D-56743 Mendig, Fallerstrasse 92,

der Zessionnar andererseits,

wurde folgendes vereinbart:

Art. 1. Der Indossant tritt dem Zessionnar, welcher dies annimmt, 25 voll eingezahlte Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX, mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, mit einem Nominalwert von EUR 3.125,- (dreitausendeinhundertfünfundzwanzig) ab.

Art. 2. Der Preis der Abtretung wurde vor dieser Abtretung bezahlt, worüber hiermit Zahlungsquittung gegeben ist.

Art. 3. Der Zessionnar erkennt die Statuten der Gesellschaft JALUX JARDIN DE LUX an und bestätigt die finanzielle Lage der vorgenannten Gesellschaft genauestens zu kennen.

Art. 4. Dem Zessionnar werden mit heutigem Datum sämtliche Rechte und Pflichten, welche den abgetretenen Aktien anhaften, übertragen.

Art. 5. Das vorliegende Abkommen hebt alle Abkommen, welche zuvor abgeschlossen wurden, auf.

Ausgestellt in zweifacher Ausfertigung in Roeser, dem 1. Mai 2005.

Unterschrift / Unterschrift

Der Indossant / Der Zessionar

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10928. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068008.2//33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

JALUX JARDIN DE LUX, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftskapital: EUR 12.500,-.

Gesellschaftssitz: L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette.

H. R. Luxemburg B 94.623.

Abtretung von Gesellschaftsaktien

Zwischen den Unterzeichneten,

1.) SCHNUR GARTEN- UND LANDSCHAFTSBAU, GmbH, mit Sitz in D-66809 Nalbach, Düppenweilertsraße 70. Inhaber von 50 Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, hier rechtmäßig vertreten durch den Geschäftsführer Herrn Thomas Schnur, wohnhaft in D-66809 Nalbach, Düppenweilerstraße 70.

der Indossant einerseits,

und

2.) Thomas Schnur, Gärtnermeister, wohnhaft in D-66809 Nalbach, Düppenweilerstraße 70

der Zessionar andererseits,

wurde folgendes vereinbart:

Art. 1. Der Indossant tritt dem Zessionar, welcher dies annimmt, 50 voll eingezahlte Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX, mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, mit einem Nominalwert von EUR 6.250,- (sechstausendzweihundertfünfzig) ab.

Art. 2. Der Preis der Abtretung wurde vor dieser Abtretung bezahlt, worüber hiermit Zahlungsquittung gegeben ist.

Art. 3. Der Zessionar erkennt die Statuten der Gesellschaft JALUX JARDIN DE LUX an und bestätigt die finanzielle Lage der vorgenannten Gesellschaft genauestens zu kennen.

Art. 4. Dem Zessionar werden mit heutigem Datum sämtliche Rechte und Pflichten, welche den abgetretenen Aktien anhaften, übertragen.

Art. 5. Das vorliegende Abkommen hebt alle Abkommen, welche zuvor abgeschlossen wurden, auf.

Aufgestellt in zweifacher Ausfertigung in Nalbach, dem 15. Juni 2005.

Unterschrift / Unterschrift

Der Indossant / Der Zessionar

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10968. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068013.2//31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

JALUX JARDIN DE LUX, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftskapital: EUR 12.500,-.

Gesellschaftssitz: L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette.

H. R. Luxemburg B 94.623.

Abtretung von Gesellschaftsaktien

Zwischen den Unterzeichneten:

1. REUTELSTERZ & MORR, GmbH, Dachbegrünungen, mit Sitz In D-56743 Mendig, Thürer Weg 4, Inhaber von 50% der Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, hier rechtmäßig vertreten durch die Geschäftsführer Rainer Reutelsterz, Wohnhaft in D-56743 Mendig, Thürer Weg 4 und Johannes Josef Morr, Wohnhaft in D-56746 Kempenich, Raiffeisenring 9,

der Indossant einerseits,

und

2. Rainer Reutelsterz, Gärtnermeister Wohnhaft in 56743 Mendig, Thürer Weg 4,

der Zessionar andererseits,

wurde folgendes vereinbart:

Art. 1. Der Indossant tritt dem Zessionar, welcher dies annimmt 25% der Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX, mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, mit einem Nominalwert von EUR 3125,- (dreitausendeinhundertfünfzig) ab.

Art. 2. Der Preis der Abtretung wurde vor dieser Abtretung bezahlt, worüber hiermit Zahlungsquittung gegeben ist.

Art. 3. Der Zessionar erkennt die Statuten der Gesellschaft JALUX JARDIN DE LUX an und bestätigt die finanzielle Lage der vorgenannten Gesellschaft genauestens zu kennen.

Art. 4. Dem Zessionar werden mit heutigen Datum sämtliche Rechte und Pflichten, welche den abgetretenen Aktien anhaften, übertragen.

Art. 5. Das vorliegende Abkommen hebt alle Abkommen, welche zuvor Abgeschlossen wurden, auf.

Ausgestellt in zweifacher Ausfertigung in Mendig, den 14. Juli 2005.

Unterschrift / Unterschrift

Der Indossant / Der Zessionar

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10962. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068012.3/000/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

JALUX JARDIN DE LUX, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftskapital: EUR 12.500,-.

Gesellschaftssitz: L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette.

H. R. Luxemburg B 94.623.

Abtretung von Gesellschaftsaktien

Zwischen den Unterzeichneten:

1. REUTELSTERZ & MORR, GmbH, Dachbegrünungen, mit Sitz in D-56743 Mendig, Thürer Weg 4, Inhaber von 50% der Anteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, hier rechtmäßig vertreten durch die Geschäftsführer Rainer Reutelsterz, Wohnhaft in D-56743 Mendig, Thürer Weg 4 und Johannes Josef Morr, Wohnhaft in D-56746 Kempenich, Raiffeisenring 9,

der Indossant einerseits,

und

2. Johannes Josef Morr, Wohnhaft in D-56746 Kempenich, Raiffeisenring 9,

der Zessionar andererseits,

wurde folgendes vereinbart:

Art. 1. Der Indossant tritt dem Zessionar, welcher dies annimmt 25% der Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung JALUX JARDIN DE LUX, mit Gesellschaftssitz in L-3396 Roeser, 10A, rue de l'Alzette, mit einem Nominalwert von EUR 3125,- (dreitausendeinhundertfünfundzwanzig) ab.

Art. 2. Der Preis der Abtretung wurde vor dieser Abtretung bezahlt, worüber hiermit Zahlungsquittung gegeben ist.

Art. 3. Der Zessionar erkennt die Statuten der Gesellschaft JALUX JARDIN DE LUX an und bestätigt die finanzielle Lage der vorgenannten Gesellschaft genauestens zu kennen.

Art. 4. Dem Zessionar werden mit heutigen Datum sämtliche Rechte und Pflichten, welche den abgetretenen Aktien anhaften, übertragen.

Art. 5. Das vorliegende Abkommen hebt alle Abkommen, welche zuvor Abgeschlossen wurden, auf.

Ausgestellt in zweifacher Ausfertigung in Mendig, den 14. Juli 2005.

Unterschrift / Unterschrift

Der Indossant / Der Zessionar

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10965. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068014.2//31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 57.181.

DISSOLUTION

Extrait

L'assemblée générale ordinaire du 14 décembre 2005 a pris la résolution suivante:

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et déclare que la Société Anonyme INTERCAM S.A., en liquidation, ayant son siège social 1, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, a définitivement cessé d'exister, même pour les besoins de la liquidation. Les livres et les documents sociaux seront conservés au dernier siège de la société pendant cinq ans.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05801. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112699.3/777/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

BLITO HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.
R. C. Luxembourg B 75.166.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07288, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature

Administrateur

(112466.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

PAMELA IMMO S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.
R. C. Luxembourg B 43.378.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07291, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature

Administrateur

(112467.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CONWAY FIXMER, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1741 Luxembourg, 31, rue de Hollerich.
H. R. Luxemburg B 49.365.

Im Jahre zweitausendfünf, den siebten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

I.- FIXMER, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Luxemburg, 31, rue de Hollerich, hier vertreten durch ihren allein zeichnungsberechtigten Geschäftsführer Herrn Charles Krombach, Diplom-Ingenieur, wohnhaft in Luxemburg.

II.- LEKKERLAND BENELUX NV, naamloos vennootschaap, mit Sitz in NL-5692 Son, Ekkersrijt 7601, hier vertreten durch ihren zeichnungsberechtigten Direktor Herrn Jan Hendrik Peterse, wohnhaft in Burgemeester Meslaan 84, 4003 CD Tiel.

Die Erschienenen erklären in ihrer Eigenschaft als Inhaber von je 250 Geschäftsanteilen der CONWAY FIXMER, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in L-1741 Luxembourg, 31, rue de Hollerich, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Sektion B unter der Nummer 49.365 folgende Gesellschaftsbeschlüsse zu fassen:

Erster Beschluss

Das Gesellschaftskapital der CONWAY FIXMER, S.à r.l. wird um einhunderttausend Euro (EUR 100.000,-) aufgestockt durch die Ausgabe von viertausend (4.000) neuen Geschäftsanteilen mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

Diese Anteile werden wie folgt gezeichnet:

- FIXMER, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Luxemburg, zweitausend Anteile.	2.000 Anteile
- LEKKERLAND BENELUX NV, zweitausend Anteile	2.000 Anteile
Gesamt: viertausend Anteile	4.000 Anteile

Die 2.000 durch die LEKKERLAND BENELUX NV gezeichneten Anteile sind voll in bar einbezahlt, sodass die Summe von fünfzigtausend Euro (EUR 50.000,-) der Gesellschaft frei zur Verfügung stehen, wie dies dem Notar durch ein Bankbestätigung nachgewiesen wird.

Die 2.000 durch die FIXMER, S.à r.l. gezeichneten Anteile werden eingezahlt durch das Einbringen einer Sacheinlage bestehend aus einem Lieferantenvertrag eines Großkunden der Mineralölbranche, welche von den Parteien auf fünfzigtausend Euro (EUR 50.000,-) abgeschätzt wird.

Zweiter Beschluss

Als Folge dieser Kapitalerhöhung wird Artikel 5 der Satzung wie folgt geändert:

«Das Gesellschaftskapital beträgt einhundertzwölftausendfünfhundert Euro (EUR 112.500,-) aufgeteilt in viertausendfünfhundert (4.500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-), welche zu 100% eingezahlt sind.

Die Anteile werden folgendermaßen durch die Gesellschafter gehalten:

FIXMER, S.à r.l., zweitausendzweihundertfünfzig Anteile 2.250
LEKKERLAND BENELUX NV, zweitausendzweihundertfünfzig Anteile 2.250.»

Dritter Beschluss

Die oben genannte Kapitalerhöhung und die dementsprechende Satzungsänderung wird mit Wirkung zum 1. Januar 2006 durchgeführt.

Abschätzung der Kosten

Der Betrag der Kosten für die die Gesellschaft aufgrund dieser Kapitalerhöhung aufzukommen hat, beläuft sich auf ungefähr EUR 3.000,-.

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

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichnenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, haben die Erschienenen und der Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. Krombach, J. H. Peterse, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 63, case 4. – Reçu 1.000 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxemburg, den 22. Dezember 2005.

F. Baden.

(112906.2/200/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

CONWAY FIXMER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1741 Luxembourg, 31, rue de Hollerich.

R. C. Luxembourg B 49.365.

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

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

F. Baden.

(112907.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

NORDEA LIFE & PENSIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 672, rue de Neudorf, Findel.

R. C. Luxembourg B 35.996.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires du 18 février 2005

Il résulte de décisions de l'assemblée générale annuelle de la Société:

que sont nommés administrateurs de la Société:

- Monsieur Jens Galatius, né le 7 mai 1952 à Frederiksberg, Danemark, demeurant à Stenhøj Vaenge 20, DK-3460 Birkerød, Danemark;

- Monsieur Peter Stanley Jolley, né le 19 mars 1948 à Wembley, Royaume-Uni, demeurant 34, rue Nicolas Margue, L-4979 Fingig, Grand-Duché de Luxembourg;

- Monsieur Bjørn Barbesgaard, né le 7 juillet 1957 à Copenhague, Danemark, demeurant 16, rue de la Montagne, L-6962 Senningen;

- Monsieur Jens Lind, né le 26 février 1961 à Horsens, Danemark, demeurant à Vester Søgade 62, DK-1601 Copenhague, Danemark;

- Monsieur Jhon Fritz Mortensen, né le 5 février 1952 à Ejstrup, Danemark, demeurant à 3, rue Joseph Tockert, L-2620 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

qu'est nommé réviseur d'entreprises:

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

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'année 2005.

Luxembourg, le 20 décembre 2005.

Pour NORDEA LIFE & PENSIONS S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07203. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112531.3/250/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.
R. C. Luxembourg B 108.624.

In the year two thousand and five, on the ninth of December.

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

There appeared:

Mr Michael Kidd, General Manager, residing in Luxembourg,
acting as the representative of the board of directors of UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A., having its registered office at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, recorded with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 108.624 (the «Company»),

pursuant to a resolution of the board of directors dated 8 December 2005.

An excerpt of the minutes of said meeting, initialled *ne varietur* by the appearing person and the notary, will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing person, acting in said capacity, has requested the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The Company, formerly named OAKBROOK S.A., has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, residing in Luxembourg, on 10 June 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1146 of 4 November 2005. The articles of incorporation have been last modified pursuant to a deed of the undersigned notary on 28 October 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) The subscribed share capital of the Company was set at one hundred forty thousand Euro (EUR 140,000) represented by one hundred thousand (100,000) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

3) Pursuant to article six of the articles of incorporation, the authorised capital, including the subscribed share capital of one hundred forty thousand Euro (EUR 140,000), is fixed at two hundred six thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 206,053.40) consisting of one hundred forty-seven thousand one hundred eighty-one (147,181) shares having a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

The board of directors is authorised to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) In its meeting of 8 December 2005, the board of directors of the Company has decided to increase the capital up to one hundred ninety-two thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 192,053.40) through the issuance of thirty-seven thousand one hundred eighty-one (37,181) new shares having a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each, upon receipt of a payment of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per share in cash.

In accordance with article six of the articles of incorporation, the board of directors has decided to suppress the preferential right of the existing shareholders to subscribe the newly issued shares.

All of the thirty-seven thousand one hundred eighty-one (37,181) newly issued shares have been subscribed by FINAKABEL, S.à r.l., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 93.182.

All such shares have been entirely paid up for the value of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per share in cash, at a total price of ninety-two thousand nine hundred fifty-two Euro and fifty cents (EUR 92,952.50), out of which fifty-two thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 52,053.40) have been allocated to the share capital and forty thousand eight hundred ninety-nine Euro and ten cents (EUR 40,899.10) have been allocated to the share premium, as was justified to the undersigned notary.

As a consequence of such increase of share capital, article six of the articles of incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 6.** The subscribed capital is fixed at one hundred ninety-two thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 192,053.40) represented by one hundred thirty-seven thousand one hundred eighty-one (137,181) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

The authorised capital, including the subscribed share capital of one hundred ninety-two thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 192,053.40), is fixed at two hundred six thousand fifty-three Euro and forty cents (EUR 206,053.40) consisting of one hundred forty-seven thousand one hundred eighty-one (147,181) shares having a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) per share. During the period of five years, from the date of the publication of these articles of association, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit (and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued).

The subscribed capital and the authorised capital of the company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association. The company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.»

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

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

After reading and interpretation to the appearing person, said appearing person signed together with the notary the present deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundfünf, den 9. Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Michael Kidd, Ständiger Vertreter der Geschäftsführung, wohnhaft in Luxemburg, handelnd als Bevollmächtigter des Verwaltungsrates der Gesellschaft UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1468 Luxemburg, 14, rue Erasme, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg Sektion unter der Nummer B 108.624, gemäß Beschluss des Verwaltungsrates vom 8. Dezember 2005.

Ein Auszug des Protokolls dieser Sitzung wird, nach Unterzeichnung ne varietur durch den Erschienenen und den Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit derselben registriert zu werden.

Der Erschienene, in der obengenannten Eigenschaft handelnd, hat den unterzeichneten Notar gebeten folgende Deklarationen festzulegen:

1) Die Aktiengesellschaft UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A., vormals OAKBROOK S.A., wurde gemäß Urkunde des unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen am 10. Juni 2005 gegründet, welche Urkunde veröffentlicht wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1145 vom 4. November. Die Satzung wurde zum letzten Mal abgeändert gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars vom 28. Oktober 2005, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Das gezeichnet Kapital der Gesellschaft war auf einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000) festgesetzt, aufgeteilt in einhunderttausend (100.000) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie.

3) Gemäß Artikel sechs der Satzung ist das genehmigte Kapital, einschließlich des gezeichneten Kapitals von einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000), auf zweihundertsechstausenddreihundfünfzig Euro und vierzig Cent (EUR 206.053,40), bestehend aus einhundertsiebenundvierzigtausendeinunderteinundachtzig (147.181) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie, eingeteilt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Aktien auszustellen ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen.

4) In seiner Sitzung vom 8. Dezember 2005, hat der Verwaltungsrat beschlossen, das Gesellschaftskapital auf einhundertzweiundneunzigtausenddreihundfünfzig Euro und vierzig Cent (EUR 192.053,40) durch Ausgabe von siebenunddreißigtausendeinunderteinundachtzig (37.181) neuen Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie, nach Erhalt der Zahlung von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro Aktie in bar, zu erhöhen.

Gemäß Artikel 6 der Satzung, hat der Verwaltungsrat das Vorzugsrecht der bestehenden Aktionäre in Bezug auf die neu ausgegebenen Aktien eingestellt.

Alle siebenunddreißigtausendeinunderteinundachtzig (37.181) neuen Aktien wurden gezeichnet durch FINAKABEL, S.à r.l., mit Gesellschaftssitz in 13, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg unter der Nummer B 93.182.

Alle diese Aktien wurden vollständig eingezahlt zu einem Betrag von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro Aktie, in bar, für die Gesamtsumme von zweiundneunzigtausendneunhundertzweiundfünfzig Euro und fünfzig Cent (EUR 92.952,50), von denen zweiundfünfzigtausenddreihundvierzig Euro und vierzig Cent (EUR 52.053,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wurden und vierzigtausendachthundertneunundneunzig Euro und zehn Cent (EUR 40.899,10) der Emissionsprämie zugeteilt wurden, wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Folglich der Kapitalerhöhung ist Artikel 5 der Satzung abgeändert und lautet in Zukunft wie folgt:

«**Art. 6.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einhundertzweiundneunzigtausenddreihundfünfzig Euro und vierzig Cent (EUR 192.053,40), eingeteilt in einhundertsiebenunddreißigtausendeinunderteinundachtzig (137.181) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie.

Das genehmigte Aktienkapital, inklusive des gezeichneten Kapitals von einhundertzweiundneunzigtausenddreihundfünfzig Euro und vierzig Cent (EUR 192.053,40), beträgt zweihundertsechstausenddreihundfünfzig Euro und vierzig Cent (EUR 206.053,40) und ist in einhundertsiebenundvierzigtausendeinunderteinundachtzig (147.181) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie eingeteilt. Während einer Dauer von fünf Jahren ab Veröffentlichung dieser Satzung, ist der Verwaltungsrat ermächtigt Aktien auszugeben oder Optionen zur Zeichnung von Aktien zu erteilen, zugunsten solcher Personen und zu solchen Bedingungen wie dies der Verwaltungsrat für geeignet hält. (Der Verwaltungsrat ist in diesem Zusammenhang insbesondere berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den bisherigen Aktionären Vorzugsrechte einzuräumen.)

Das gezeichnete und das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft können durch Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen für Satzungsänderungen, erhöht oder herabgesetzt werden.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.»

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

Der unterzeichnete Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, stellt fest, dass auf Anfrage des Erschienenen die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Anfrage des gleichen Erschienenen und im Falle von Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung, wird die englische Fassung massgebend sein.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Kidd, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 2005, vol. 151S, fol. 32, case 9. – Reçu 929,52 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2005.

A. Schwachtgen.

(113759.3/230/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.

R. C. Luxembourg B 108.624.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 2106 du 9 décembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(113761.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

PAMELA INVEST S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 43.073.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07299, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature

Administrateur

(112469.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

GUTENBERG HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 48.110.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07283, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature

Administrateur

(112471.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

ERATO FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 73.388.

DISSOLUTION

Extrait

Résolutions prises lors de l'assemblée générale du 1^{er} décembre 2005

Les actionnaires décident de reconduire les mandats des administrateurs actuels, soit Monsieur Marc Schintgen, Madame Ingrid Hoolants, et les sociétés ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. et KITZ S.A., pour une période de 3 ans jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'année 2007.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05796. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(112712.3/777/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

PECUNIA INVEST S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 38.344.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07270, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature

Administrateur

(112472.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

ISCE INVESTORS IN SAPIENT AND CUNEO EUROPE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 73.504.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 19 décembre 2005

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale extraordinaire statuant sur la mise en liquidation de la société comme suit:

Conseil d'administration:

MM. Gianfilippo Cuneo, entrepreneur, demeurant à Finale Ligure (Italie), administrateur délégué;

Luca Lazzati, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Jean-Marc Leonard, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

HRT REVISION, S.à r.l., 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06591. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112480.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

GENERAL PARTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7410 Angelsberg, 1, route de Mersch.

R. C. Luxembourg B 102.370.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire de la société anonyme tenue au siège de la société extraordinairement en date du 19 décembre 2005 à 9.00 heures

Elections statutaires

Conformément aux statuts, les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont venus à expiration. Sont élus administrateurs de la société pour un nouveau terme de six ans:

Monsieur Albert Engel, né à Ettelbruck, le 19 novembre 1947 et demeurant à L-9278 Diekirch, 4, rue Joseph Theis,

Monsieur Tom Engel, né à Luxembourg, le 15 septembre 1979 et demeurant à L-9278 Diekirch, 4, rue Joseph Theis,

Monsieur Alex Riwers, né à Ettelbruck, le 11 février 1960 et demeurant à L-7650 Heffingen, 14, Op der Strooss.

Est élue commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale en l'an 2011:

EWA REVISION S.A. (anc. SRE, SOCIETE DE REVISION CHARLES ENSCH S.A.) avec siège à L-8080 Bertrange, 36, route de Longwy.

Angelsberg, le 19 décembre 2005.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL00312. – Reçu 14 euros.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(112522.3/832/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

T.W. LOGISTICS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-7260 Bereldange, 12, rue Adolphe Weis.
R. C. Luxembourg B 94.662.

Extrait des décisions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 7 octobre 2005

Troisième résolution

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Alain Heinz de son poste d'Administrateur de classe B de la société, avec effet rétroactif au 7 septembre 2005.

Quatrième résolution

L'Assemblée nomme Monsieur Philippe Vanderhoven au poste d'administrateur de classe B de la société, avec effet rétroactif au 7 septembre 2005.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2009.

Pour extrait
Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06402. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112481.3/587/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

T.W. LOGISTICS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-7260 Bereldange, 12, rue Adolphe Weis.
R. C. Luxembourg B 94.662.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06401, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Signature.

(112477.3/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

T.W. LOGISTICS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-7260 Bereldange, 12, rue Adolphe Weis.
R. C. Luxembourg B 94.662.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06398, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Signature.

(112474.3/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

SATISFACTORY S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 41.603.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 12 septembre 2005

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Tevfik Bulduk, administrateur de sociétés, demeurant 111/Rdch, rue de Liedekerke à B-Saint-Josse-ten-Noode, de Madame Ulla Vuokko, administrateur de sociétés, demeurant 15, avenue Château Walzin, Box 9 à B-1180 Bruxelles et de Madame Christel Girardeaux, employée privée, avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., ayant son siège social 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

Luxembourg, le 12 septembre 2005.

Pour extrait conforme
Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2005, réf. LSO-BL06118. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112536.3/655/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

COMPAGNIE FINANCIERE DES GRANDS VINS DE TOKAJ S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 38.627.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07135, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112491.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

PLUMEAU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 66.251.

Le bilan de la société au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07129, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112492.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

UNITY MEDIA S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Registered office: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.
R. C. Luxembourg B 108.625.

In the year two thousand and five, on the ninth of December.

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

There appeared:

Mr Michael Kidd, General Manager, residing in Luxembourg,

acting as the representative of the board of directors of UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A., having its registered office at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, recorded with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 108.624,

itself acting as sole general partner and manager (the «Manager») of UNITY MEDIA S.C.A., having its registered office at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, recorded with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 108.625 (the «Company»),

pursuant to a resolution of the board of directors of the Manager dated 8 December 2005.

An excerpt of the minutes of said meeting, initialled *ne varietur* by the appearing person and the notary, will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing person, acting in said capacity, has requested the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The Company, formerly named WESTCHESTER S.C.A., has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, residing in Luxembourg, on 10 June 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1145 of 4 November 2005. The articles of incorporation have been last modified pursuant to a deed of the undersigned notary on 28 October 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) The subscribed share capital of the Company was set at five hundred thousand and five Euro (EUR 500,005) consisting of one hundred thousand and one (100,001) shares with a par value of five Euro (EUR 5) each.

3) Pursuant to article six of the articles of incorporation, the authorised capital, including the subscribed capital of five hundred thousand and five Euro (EUR 500,005), is fixed at eight hundred forty-one million four hundred eighty-six thousand seven hundred sixty-seven Euro and sixteen cents (EUR 841,486,767.16) consisting of one hundred sixty-eight million two hundred ninety-seven thousand three hundred fifty-three point four hundred thirty-two (168,297,353.432) shares having a par value of five Euro (EUR 5) each.

The Manager is authorised to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) On 8 December 2005, the Manager of the Company decided to increase the capital up to six hundred eighty-five thousand nine hundred ten Euro (EUR 685,910) through the issuance of thirty-seven thousand one hundred eighty-one (37,181) new shares having a par value of five Euro (EUR 5) each, upon receipt of a payment of five Euro (EUR 5) per share through a contribution in kind to the Company of one share in TELE COLUMBUS KABEL HOLDING, GmbH, having its registered office at Peiner Strasse 8, D-30519 Hannover, recorded with the commercial register at the local court of Hanover under number HRB 61501 (TC KABEL), in the nominal amount of one thousand five hundred fifty

Euro (EUR 1,550) (the «Share»), to the Company for a value of one hundred eighty-five thousand nine hundred five Euro (EUR 185,905), the remainder of the value of such Share being used to issue a debt instrument to the contributor.

KPMG AUDIT, external auditor, réviseurs d'entreprises, has established on 9 December 2005 in accordance with articles 32-4, 32-1 and 26-1 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, a report on the value of the Shares in TC KABEL.

The conclusion of the report of KPMG AUDIT is the following: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contribution which corresponds at least to the number and nominal value of the ordinary shares and of the CPECS to be issued as consideration.»

In accordance with article six of the articles of incorporation, the Manager has decided to suppress the preferential right of the existing shareholders to subscribe the newly issued shares.

All of the thirty-seven thousand one hundred eighty-one (37,181) newly issued shares have been subscribed by FINAKABEL, S.à r.l., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 93.182.

All such shares have been entirely paid up for the value of five Euro (EUR 5) per share, so that the total sum of one hundred eighty-five thousand nine hundred five Euro (EUR 185,905) has been put at the disposal of the Company as was justified to the undersigned notary.

As a consequence of such increase of share capital, article six of the articles of incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 6.** The subscribed capital is fixed at six hundred eighty-five thousand nine hundred ten Euro (EUR 685,910) represented by one hundred thirty-seven thousand one hundred eighty-two (137,182) shares with a par value of five Euro (EUR 5) each.

The authorised capital, including the subscribed share capital of six hundred eighty-five thousand nine hundred ten Euro (EUR 685,910), is fixed at eight hundred forty-one million four hundred eighty-six thousand seven hundred sixty-seven Euro and sixteen cents (EUR 841,486,767.16), consisting of five hundred seventy-one million two hundred thirty-six thousand Euro (EUR 571,236,000) for a conversion of CPECS in one hundred fourteen million two hundred forty-seven thousand two hundred (114,247,200) redeemable shares with a par value of five Euro (EUR 5) each, further two hundred twelve million three hundred ninety-one thousand two hundred fifty-seven Euro and sixteen cents (EUR 212,391,257.16) for a conversion of CPECS in forty-two million four hundred seventy-eight thousand two hundred fifty-one point four three two (42,478,251.432) redeemable shares with a par value of five Euro (EUR 5), fifty-seven million one hundred twenty-three thousand six hundred Euro (EUR 57,123,600) for a conversion of CPECS in eleven million four hundred twenty-four thousand seven hundred twenty (11,424,720) redeemable shares with a par value of five Euro (EUR 5) each and fifty thousand Euro (EUR 50,000) for the issuance of ten thousand (10,000) shares with a par value of five Euro (EUR 5) each. During the period of five years, from the date of the publication of these articles of association, the manager be and is hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as it shall see fit (and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued).

The subscribed capital and the authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association. The Company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.»

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

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

After reading and interpretation to the appearing person, said appearing person signed together with Us, the notary, the present deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundfünf, den neunten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Michael Kidd, Ständiger Vertreter der Geschäftsführung, wohnhaft in Luxemburg, handelnd als Bevollmächtigter des Verwaltungsrates der Gesellschaft UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg Sektion unter der Nummer B 108.624, diese ihrerseits handelnd als einziger Komplementär und Manager von UNITY MEDIA S.C.A. mit Gesellschaftssitz in L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg Sektion unter der Nummer B 108.625,

gemäß eines Beschlusses des Verwaltungsrates vom 8. Dezember 2005.

Ein Auszug des Protokolls dieser Sitzung wird, nach Unterzeichnung ne varietur durch den Erschienenen und den Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit derselben registriert zu werden.

Der Erschienene, in der obengenannten Eigenschaft handelnd, hat den unterzeichneten Notar gebeten folgende Deklarationen festzulegen:

1) Die Aktiengesellschaft UNITY MEDIA S.C.A., vormals WESTCHESTER S.C.A., wurde gemäß Urkunde des unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen am 10. Juni 2005 gegründet, welche Urkunde veröffentlicht wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1145 vom 4. November 2005. Die Satzung wurde zum

letzten Mal abgeändert gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars vom 28. Oktober 2005, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Das gezeichnet Kapital der Gesellschaft war auf fünfhunderttausendfünf Euro (EUR 500.005) festgesetzt, aufgeteilt in einhunderttausendeine (100.001) Aktien mit einem Nennwert von jeweils fünf Euro (EUR 5) pro Aktie.

3) Gemäß Artikel sechs der Satzung ist das genehmigte Kapital, einschliesslich des gezeichneten Kapitals von fünfhunderttausendfünf Euro (EUR 500.005), auf achthundereineundvierzig Millionen vierhundertsechszigtausendsiebenhundertsebenundsechzig Euro und sechzehn Cent (EUR 841.486.767,16), bestehend aus einhundertachtundsechzig Millionen zweihundertsebenundneunzigtausenddreihundertdreifünzig Komma vierdreizwei (168.297.353.432) Aktien mit einem Nennwert von jeweils fünf Euro (EUR 5) pro Aktie festgesetzt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Aktien auszustellen ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen.

4) In seiner Sitzung vom 8. Dezember 2005, hat der Verwaltungsrat beschlossen, das Gesellschaftskapital auf sechshundertachtundfünfundachtzigtausendneunhundertzehn Euro (EUR 685.910) zu erhöhen durch Ausgabe von siebenunddreissigtausendeineundachtzig (37.181) neuen Aktien mit einem Nennwert von jeweils fünf Euro (EUR 5) pro Aktie, bei Erhalt einer Zahlung von jeweils fünf Euro (EUR 5) pro Aktie durch Einbringung eines Geschäftsanteils im Nennbetrag von eintausendfünfhundertfünzig Euro (EUR 1.550) an der TELE COLUMBUS KABEL HOLDING, GmbH mit Sitz in Peiner Strasse 8, D-30519 Hannover, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hannover unter HRB 61501 (der «Geschäftsanteil») in die Gesellschaft zu einem Wert von einhundertfünfundachtzigtausendneunhundertfünf Euro (EUR 185.905), wobei der übersteigende Wert des Geschäftsanteils zur Ausgabe von Schuldverschreibungen an den Einbringenden zu verwenden ist.

Die KPMG AUDIT als unabhängiger Prüfer und Unternehmensprüfer hat am 9. Dezember 2005 gemäss Artikeln 32-4, 32-1 und 26-1 des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils geltenden Fassung einen Bericht über den Wert der Geschäftsanteile an der TC KABEL abgegeben.

Die Zusammenfassung des Berichts der KPMG AUDIT lautet wie folgt: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contribution which corresponds at least to the number and nominal value of the ordinary shares and of the CPECs to be issued as consideration».

Gemäß Artikel 6 der Satzung, hat der Verwaltungsrat das Vorzugsrecht der bestehenden Aktionäre in Bezug auf die neu ausgegebenen Aktien eingestellt.

Alle siebenunddreissigtausendeineundachtzig (37.181) neuen Aktien wurden gezeichnet durch FINAKABEL, S.à r.l., mit Gesellschaftssitz in 13, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg unter der Nummer B 93.182.

Alle diese Aktien wurden vollständig eingezahlt zu einem Betrag von fünf Euro (EUR 5) pro Aktie, so dass die Gesamtsumme von einhundertfünfundachtzigtausendneunhundertfünf Euro (EUR 185.905) zur freien Verfügung der Gesellschaft steht, wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Folglich der Kapitalerhöhung ist Artikel 6 der Satzung abgeändert und lautet in Zukunft wie folgt:

«**Art. 6.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt sechshundertfünfundachtzigtausendneunhundertzehn Euro (EUR 685.910), eingeteilt in einhundertsebenunddreissigtausendeineundachtzig (137.182) Aktien mit einem Nennwert von jeweils fünf Euro (EUR 5) pro Aktie.

Das genehmigte Aktienkapital beträgt einschliesslich des gezeichneten Aktienkapitals von sechshundertfünfundachtzigtausendneunhundertzehn Euro (EUR 685.910) achthundereineundvierzig Millionen vierhundertsechszigtausendsiebenhundertsebenundsechzig Euro und sechzehn Cent (EUR 841.486.767,16), bestehend aus fünfhunderteineundsechzig Millionen zweihundertsechszigtausend Euro (EUR 571.236.000) zur Umwandlung von Vorzugsaktienzertifikaten in einhundertvierzehn Millionen zweihundertvierundsiebzigtausendzweihundert (114.247.200) Aktien mit einem Nennwert von fünf Euro (EUR 5), weiter zweihundertzwölf Millionen dreihunderteineundneunzigtausendzweihundertsebenundfünzig Euro und sechzehn Cent (EUR 212.391.257,16) zur Umwandlung von Vorzugsaktienzertifikaten in zweiundvierzig Millionen vierhundertundachtundsiebzigtausendzweihunderteineundfünzig Komma vierhundertzweiunddreissig (42.478.251,432) rückkaufbaren Aktien mit einem Nennwert von fünf Euro (EUR 5), siebenundfünzig Millionen einhundertdreizehntausendsechshundert Euro (EUR 57.123.600) zur Umwandlung von Vorzugsaktienzertifikaten in elf Millionen vierhundertvierundzwanzigtausendsiebenhundertzwanzig (11.424.720) rückkaufbaren Aktien mit einem Nennwert von fünf Euro (EUR 5) und fünfzigtausend Euro (EUR 50.000) zur Ausgabe von zehntausend (10.000) Aktien mit einem Nennwert von fünf Euro (EUR 5). Während einer Dauer von fünf Jahren ab Veröffentlichung dieser Satzung, ist der Geschäftsführer der Gesellschaft ermächtigt Aktien auszugeben oder Optionen zur Zeichnung von Aktien der Gesellschaft zu erteilen, zugunsten solcher Personen und zu solchen Bedingungen wie dies der Geschäftsführer für geeignet hält. (Der Geschäftsführer ist in diesem Zusammenhang insbesondere berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den bisherigen Aktionären Vorzugsrechte einzuräumen.)

Das gezeichnete und das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft können durch Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen für Satzungsänderungen, erhöht oder herabgesetzt werden.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.»

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

Der unterzeichnete Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, stellt fest, dass auf Anfrage des Erschienenen die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Anfrage des gleichen Erschienenen und im Falle von Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung, wird die englische Fassung massgebend sein.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat derselbe mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Kidd, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 2005, vol. 151S, fol. 32, case 8. – Reçu 1.859,05 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 décembre 2005.

A. Schwachtgen.

(113762.3/230/176) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

UNITY MEDIA S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.

R. C. Luxembourg B 108.625.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 2105 du 9 décembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(113763.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

N&B INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 54.843.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07116, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112494.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

HYPO PORTFOLIO SELECTION SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 61.843.

Le bilan au 30 septembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07689, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 8 décembre 2005.

SELLA BANK LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(112508.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

CITADEL HORIZON, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 2.000.000,-.

Siège social: L-5365 Münsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 82.350.

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 mai 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1151 du 12 décembre 2001.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07762, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

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

CITADEL HORIZON, S.à r.l.

Signature

Un mandataire

(112578.3/250/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

ORGANISATION SPORTIVE EUROPEENNE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4204 Esch-sur-Alzette, 60, rue Large.
R. C. Luxembourg B 110.091.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale

Il résulte de l'Assemblée Générale tenue le 7 décembre 2005 que:

Première résolution

L'assemblée décide de mettre fin au mandat des 2 administrateurs en fonction jusqu'à ce jour:

- Cessation du mandat de l'Administrateur-Délégué et de l'Administrateur:
- Monsieur Laurent Bruno Starckmann, employé privé, né le 25 juin 1966, demeurant 7, rue du Commerce à L-3450 Dudelange.
- Cessation du mandat de l'Administrateur:
- Madame Evelyne Loucanov, cadre, née le 7 juin 1961, demeurant 81, rue Emile Curicque à F-54290 Villers-la-Montagne.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer Monsieur Jean dit Jeannot Noel, employé privé, né le 8 février 1967 à Differdange, demeurant 10, rue du Ruisseau à L-4944 Basharage, Administrateur et Administrateur-Délégué de la société. Signature conjointe de deux administrateurs dont celle de l'Administrateur-Délégué.

Madame Li Hongying épouse Barbier, sans profession, née le 19 août 1972 à Guizhou, demeurant 60, rue Large à L-4944 Esch-sur-Alzette est nommée Administrateur de la société.

Troisième résolution

La société ABAX AUDIT dont le siège social est établi 6, place de Nancy à L-2212 Luxembourg est rayée de ses fonctions de Commissaire aux Comptes.

Elle est remplacée par le CABINET COMPTABLE ET FISCAL DU SUD S.A. ayant son siège social au 37, rue Dicks à L-4081 Esch-sur-Alzette immatriculée au R.C.S. sous le numéro B 56.464.

Quatrième résolution

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale de 2011.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06279. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(112507.3/1091/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

EFI EUROFINANCE INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 68.875.

Le bilan de la société au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07101, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112495.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

EFI EUROFINANCE INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 68.875.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07106, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112497.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

SATISFACTORY S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 41.603.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2005, réf. LSO-BL06119, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(112502.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2005.

**WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. WHITEHALL STREET INTERNATIONAL EUROPEAN REAL ESTATE II, S.à r.l.).**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 109.602.

In the year two thousand and five on the eighth day of November.

Before us, M^e Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven.

There appeared:

WHITEHALL STREET GLOBAL REAL ESTATE LIMITED PARTNERSHIP 2005, a Delaware limited partnership, having its registered office at 85 Broad Street, New York, NY 10004, here represented by M^e Laura Rossi, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Which proxy shall be signed *in varietur* by the mandatory of the above named party and the undersigned notary and shall 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:

- WHITEHALL STREET GLOBAL REAL ESTATE LIMITED PARTNERSHIP 2005 is the sole shareholder of WHITEHALL STREET INTERNATIONAL EUROPEAN REAL ESTATE II, S.à r.l., having its registered office at 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on July 21, 2005, not yet published in Mémorial C, followed by an «acte rectificatif» of the undersigned notary, on September 21, 2005, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C (the «Company»),

- the share capital of the Company is fixed at 12,500.- EUR (twelve thousand five hundred Euro) divided into 500 (five hundred) shares of 25.- EUR (twenty-five Euro) each.

All this being declared, the appearing person, acting in its above-mentioned capacities, requested the undersigned notary to draw up as follows:

Agenda:

Change of name of the Company to WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Then, the sole shareholder takes the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder decides to change the name of the Company into WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Second resolution

As a consequence of the previous resolution, the sole shareholder decides to amend Article 2 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

Art. 2. The denomination of the company is WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Costs

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever incumbent to the company and charged to it by reason of the present deed are assessed at nine hundred Euro (900.- EUR).

There being no further business, the meeting was closed.

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

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

This deed having been read to the attorney of the appearing person, known to the notary by first and surname, civil status and residence, said person signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:

L'an deux mille cinq, le huit novembre.

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

A comparu:

WHITEHALL STREET GLOBAL REAL ESTATE LIMITED PARTNERSHIP 2005, un limited partnership du Delaware, avec siège social au 85 Broad Street, New York, NY 10004, ici représentée par M^e Laura Rossi, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration lui conférée sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

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

- WHITEHALL STREET GLOBAL REAL ESTATE LIMITED PARTNERSHIP 2005 est la seule et unique associée de WHITEHALL STREET INTERNATIONAL EUROPEAN REAL ESTATE II, S.à r.l., avec siège social au 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, constituée par acte du notaire instrumentant en date du 21 juillet 2005, non encore publié au Mémorial C, suivi d'un acte rectificatif du notaire instrumentant, du 21 septembre 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la «Société»),

- le capital social de la société est fixé à 12.500,- EUR (douze mille cinq cents euros) divisé en 500 (cinq cents) parts sociales de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune.

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

Ordre du jour:

Changement de la dénomination sociale en WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique décide de modifier la dénomination de la Société en WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Deuxième résolution

Du fait de la première résolution, l'associée unique décide de modifier l'Article 2 des statuts qui désormais dispose que:

Art. 2. La dénomination de la société sera WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l.

Coût

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, s'élève approximativement à neuf cents euros (900,- EUR).

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire par ses nom, pré-nom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Rossi, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2005, vol. 150S, fol. 67, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 28 décembre 2005.

P. Bettingen.

(000294.3/202/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2006.

**WHITEHALL FRENCH RE 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. WHITEHALL STREET INTERNATIONAL EUROPEAN REAL ESTATE II, S.à r.l.).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 109.602.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2006.

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

Senningerberg, le 28 décembre 2005.

P. Bettingen.

(000297.3/202/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2006.

S.F.F. (SOCIETE FINANCIERE ET FONCIERE) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 81.597.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05794, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature.

(112603.3/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2005.

VATNE INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 112.926.

STATUTES

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

Before Maître Blanche Moutrier, notary, residing in Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

Mr Runar Vatne, born on 31st October 1974 in Molde (Norway) and residing at Rotbuchstrasse 30, CH-8037 Zürich Wipkingen (Switzerland),
represented by Mr Franck-Olivier Cera, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 22 December 2005.

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

Such appearing party, duly represented, has requested the undersigned notary to draw-up the following articles of incorporation of a private limited liability company («société à responsabilité limitée»):

Chapter I. Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Form, Corporate Name

There is established by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter a «société à responsabilité limitée» (the «Company») governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended (the «Law»), by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company will exist under the name of VATNE INTERNATIONAL, S.à r.l.

Art. 2. Registered Office

The Company will have its registered office in Luxembourg-City.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg-City by a resolution of the Managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Managers.

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

Art. 3. Object

The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The Company may provide any financial assistance to the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form. The Company may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets.

The Company may borrow in any kind or form and privately issue bonds, notes, securities, debentures, and certificates.

The Company may also use its funds to invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form. In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Art. 4. Duration

The Company is formed for an unlimited duration.

Chapter II. Share capital, Shares

Art. 5. Share Capital

The share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into one hundred (100) shares, with a nominal value of one hundred and twenty-five Euro (EUR 125.-) each, all of which are fully paid up.

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

Art. 6. Shares

Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of shareholders. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the sole shareholder or the general meeting of shareholders.

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

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

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

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

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the Law.

Art. 7. Increase and Reduction of the Share Capital

The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the sole shareholder or by a resolution of the general meeting of shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Law for any amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 8. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder

The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the sole shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

Chapter III. Management, Statutory auditors

Art. 9. Management

The Company will be managed and administrated by one or several managers, whether shareholders or not (the «Manager(s)»).

Each Manager is appointed for a limited or unlimited duration by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be.

While appointing the Managers, the sole shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be, set(s) their number, the duration of their tenure and, as the case may be, the powers and competence of the Managers.

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to remove a Manager, with or without cause. Each Manager may resign as well. The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders decide upon the compensation of each Manager.

Art. 10. Powers of the Managers

The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles of Incorporation to the sole shareholder or the general meeting of shareholders are in the competence of the Managers.

Art. 11. Liability of the Managers

No Manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

Art. 12. Delegation of Powers

The Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by them.

Art. 13. Conflict of Interests

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

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

Art. 14. Representation of the Company

In the event of only one Manager being appointed, the Company will be bound by the sole signature of the Manager. In the event of several Managers being appointed, the Company will be bound by the sole signature of any Manager.

Art. 15. Auditors

The supervision of the operations of the Company may be, and shall be in the cases provided by the Law, entrusted to one or more auditors who need not be shareholders.

The auditors, if any, will be elected by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office

until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re-election, but they may be removed at any time, with or without cause, by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, by a resolution of the general meeting of shareholders.

Chapter IV. Meeting of shareholders

Art. 16. General Meeting of Shareholders

If the Company is composed of one sole shareholder, the latter exercises the powers granted by the Law to the general meeting of shareholders. Articles 194 to 196 and 199 of the Law are not applicable to that situation.

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

Unless there is only one sole shareholder, the shareholders may meet in a general meeting of shareholders upon call in compliance with the Law by the Managers, subsidiarily, by the auditor or, more subsidiarily, by shareholders representing more than half the share capital of the Company. The notice sent to the shareholders in accordance with the Law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

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

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

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the management, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 17. Powers of the Meeting of Shareholders

Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

Subject to all the other powers reserved to the Managers by the Law or these Articles of Incorporation, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 18. Annual General Meeting

The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the second Tuesday of the month of May at 10 a.m.

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

Art. 19. Procedure, Vote

Any resolution whose purpose is to amend the present Articles of Incorporation or whose adoption is subject by virtue of these Articles of Incorporation or, as the case may be, the Law to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation will be taken by a majority of shareholders representing three quarters of the share capital of the Company.

Except as otherwise required by the Law or by the present Articles of Incorporation, all other resolutions will be taken by shareholders representing more than half of the share capital of the Company.

One vote is attached to each share.

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

Chapter V. Financial year, Distribution of profits

Art. 20. Financial Year

The Company's financial year begins on the first day of the month of January in every year and ends on the last day of the month of December.

Art. 21. Adoption of Financial Statements

At the end of each financial year, the accounts are closed, the Managers draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the Law.

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

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

Art. 22. Appropriation of Profits

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

The sole shareholder or the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholders as dividend.

The sole shareholder or, as the case may be, the shareholder's meeting may decide to pay interim dividends on the basis of the statement of accounts prepared by the Managers showing sufficient funds available for distribution, provided that the amount to be distributed does not exceed profits realized since the end of the financial year increased by profits

carried forward and distributable reserves and decreased by losses carried forward and any sums to be allocated to the reserves required by the Law or by the Articles of Incorporation.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 23. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or by a decision of the general meeting of shareholder voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by the Law.

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

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed equally to the shareholders of the shares pro rata to the number of the shares held by them.

Chapter VII. Applicable law

Art. 24. Applicable Law

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

Subscription and Payment

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed for the number of shares and has paid in the amounts mentioned hereafter by:

(i) a contribution in kind of four hundred (400) shares in SØYLEN HOLDING AS, a company incorporated under the laws of Norway, having a share capital of one hundred twenty thousand Norwegian Krone (NOK 120,000) and its registered office at Fridtjof Nansensvei 12, 0369 Oslo (Norway), that the appearing party declares to value to at least five thousand Euro (EUR 5,000) (equivalent of forty thousand Norwegian Krone (NOK 40,000)) as of the date of the present deed (the «Shares»)

and

(ii) a contribution in cash of seven thousand five hundred Euro (EUR 7,500.-).

Both contribution being thus made for an overall amount of twelve thousand five-hundred Euro (EUR 12,500.-).

Shareholder:

	Subscribed capital (EUR)	Number of shares	Amount paid-in (EUR)
Runar Vatne	12,500.-	100	12,500.-
Total	12,500.-	100	12,500.-

The appearing party declared that the Shares are free of any pledge or lien and that there exists no impediments to their free transferability to the Company and that valid instructions have been given to undertake all notification, registrations on the formalities necessary to perform a valid transfer of the contribution to the Company.

As a proof of all such payments, a declaration of contribution has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the Law have been observed.

Such declaration will remain attached to the present deed for registration purposes.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately EUR 2,000.-.

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the present date and will end on the last day of the month of December 2006.

Extraordinary general meeting

The sole shareholder, acting in place of the general meeting of shareholders, has taken immediately the following resolutions:

1) The sole shareholder resolved to appoint as manager of the Company for a period of two (2) years:

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 27, avenue de Monterey, L-2163 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies under number B 64.474.

2) The sole shareholder resolved to set the registered office of the Company at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the appearing party's proxy holder, in its above stated capacity, known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, notary this original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Runar Vatne, né le 31 novembre 1974 à Molde (Norvège) et demeurant Rotbuchstrasse 30, CH-8037 Zürich Wipkingen (Suisse),

représenté par Monsieur Franck-Olivier Cera, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de d'une procuration donnée le 22 décembre 2005.

La procuration susmentionnée, après avoir été paraphée et signée ne variatur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lequel comparant, dûment représenté, a requis le notaire instrumentant d'arrêter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée:

Chapitre I^{er}. Forme, Dénomination sociale, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination Sociale

Il est formé par le comparant et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société adopte la dénomination VATNE INTERNATIONAL, S.à r.l.

Art. 2. Siège Social

Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Le siège social peut être transféré dans tout autre endroit de la municipalité de Luxembourg par décision des Gérants.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision des Gérants.

Au cas où les Gérants estimeraient que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, ils pourront transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion journalière de la Société.

Art. 3. Objet

La Société a pour objet la prise de participations directes ou indirectes et la détention de ces participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit. La Société peut gager, transférer, grever ou autrement créer des garanties de tout ou partie de ses actifs.

La Société peut emprunter sous toutes formes que ce soit et procéder à l'émission privée d'obligations et de titres de toute sorte.

La Société peut employer ses fonds pour investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou dans tout autre actif mobilier ou immobilier et ce, sous quelque forme que ce soit. D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles ou financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 4. Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre II. Capital social, Parts sociales

Art. 5. Capital Social

Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) divisé en cent (100) parts sociales ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, chaque part sociale étant entièrement libérée.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 6. Parts Sociales

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal aux bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et une voix à l'assemblée générale des associés. La propriété d'une part sociale emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou des associés.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun nommé ou non parmi eux.

Les cessions ou transmissions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres, si la Société est composée d'un associé unique. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés, si la Société est composée de plusieurs

associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non associés que moyennant l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions légales.

Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital Social

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorités exigées pour toute modification des Statuts par ces Statuts ou, selon le cas, par la Loi.

Art. 8. Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un Associé

L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Chapitre III. Gérance, Commissaires aux comptes

Art. 9. Gérance

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés (le(s) «Gérant(s)»).

Chaque Gérant est nommé avec ou sans limitation de durée par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés.

Lors de la nomination des Gérants, l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés, fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions des Gérants.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un Gérant, sans qu'il soit nécessaire d'en indiquer les motifs. Chaque Gérant peut également se démettre de ses fonctions. L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés décidera de la rémunération de chaque Gérant.

Art. 10. Pouvoirs des Gérants

Les Gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts à l'associé unique ou à l'assemblée générale des associés sont de la compétence des Gérants.

Art. 11. Responsabilité des Gérants

Aucun Gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relative aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 12. Délégation de Pouvoirs

Les Gérants peuvent conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions déterminées, permanentes ou temporaires, à des personnes ou agents de leur choix.

Art. 13. Conflit d'Intérêts

Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Gérants ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront gérant, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Sauf dispositions contraires ci-dessous, un Gérant ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps des fonctions de gérant, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant ou un fondé de pouvoirs de la Société aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera les Gérants et ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant ou du fondé de pouvoirs seront portés à la connaissance de l'associé unique ou des associés lors de la prochaine assemblée générale des associés.

Art. 14. Représentation de la Société

En cas de nomination d'un Gérant unique, la Société sera engagée par la signature individuelle du Gérant.

En cas de nomination de plusieurs Gérants, la Société sera engagée par la signature individuelle d'un seul Gérant.

Art. 15. Commissaires aux Comptes

Les opérations de la Société peuvent être surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, associés ou non, et devront obligatoirement l'être dans les cas prévus par la Loi.

Les commissaires aux comptes, s'il y en a, seront nommés par décision de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui déterminera leur nombre pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés.

Chapitre IV. Assemblée générale des associés

Art. 16. Assemblée Générale des Associés

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la Loi à l'assemblée générale des associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la Loi ne sont pas applicables.

Si la Société ne comporte pas plus de vingt-cinq (25) associés, les décisions des associés peuvent être prises par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par les Gérants aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas, les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

A moins qu'il n'y ait qu'un associé unique, les associés peuvent se réunir en assemblées générales sur convocation envoyée, conformément aux conditions fixées par la Loi, par les Gérants, subsidiairement, par le commissaire aux comptes, ou plus subsidiairement, par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société. La convocation envoyée aux associés en conformité avec la loi indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée et elle contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

Au cas où tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être associé.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par la gérance.

Art. 17. Pouvoirs de l'Assemblée Générale

Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

Sous réserve de tout autre pouvoir réservé aux Gérants en vertu de la Loi ou des présents Statuts, elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 18. Assemblée Générale Annuelle

L'assemblée générale annuelle, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de vingt-cinq (25) associés, se tiendra au siège social de la Société ou en tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le second mardi du mois de mai à dix heures.

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

Art. 19. Procédure, Vote

Toute décision dont l'objet est de modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise par les présents Statuts, ou selon le cas, par la Loi, aux règles de quorum et de majorité fixée pour la modification des statuts, sera adoptée par une majorité des associés représentant les trois quarts du capital social de la Société.

Sauf disposition contraire de la Loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Chaque part donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice où tout autrement sont signés par tout Gérant.

Chapitre V. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 20. Année Sociale

L'année sociale de la Société commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre.

Art. 21. Approbation des Comptes Annuels

A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et les Gérants dressent un inventaire des biens et des dettes et établissent le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des associés.

Tout associé ou son mandataire, peuvent prendre connaissance de ces documents financiers au siège social de la Société. Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne peut être exercé que pendant les quinze jours qui précèdent la date de l'assemblée générale ordinaire des associés.

Art. 22. Affectation des Bénéfices

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

L'associé unique ou l'assemblée générale des associés décident de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux associés comme dividendes.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés peuvent décider de verser des acomptes sur dividendes sur la base de comptes intérimaires établis par les Gérants, faisant apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne devra pas excéder les profits à reporter et les réserves distribuables, mais diminué des pertes reportables ainsi que des montants à allouer à une réserve à constituer par la Loi ou par les Statuts.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 23. Dissolution, Liquidation

La Société peut être dissoute par une décision de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la Loi.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommées par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés qui termineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, l'actif net sera reparti équitablement entre tous les associés au prorata du nombre de parts qu'ils détiennent.

Chapitre VII. Loi applicable

Art. 24. Loi Applicable

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront régies conformément à la Loi.

Souscription et paiement

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, a souscrit au nombre de parts sociales et a libéré les montants ci-après énoncés par:

(i) un apport en nature de quatre cents (400) parts sociales de SOYLEN HOLDING AS, une société constituée selon les lois de Norvège, ayant un capital social de cent vingt mille Couronnes Norvégiennes (NOK 120.000,-) et son siège social Fridtjof Nansensvei 12, 0369 Oslo (Norvège), que la partie comparante déclare évaluer à un montant de cinq mille euros (EUR 5.000,-), (équivalant à quarante mille Couronnes Norvégiennes (NOK 40.000,-)), au jour du présent acte (les «Parts»); et

(ii) un apport en espèces de sept mille cinq cents euros (EUR 7.500,-).

Les deux apports étant fait pour un montant total de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-)

Associé	Capital souscrit (EUR)	Nombre de parts sociales	Libération (EUR)
Runar Vatne	12.500,-	100	12.500,-
Total	12.500,-	100	12.500,-

Le comparant a déclaré que les Parts sont libres de tout gage ou privilège et qu'il n'existe aucun empêchement à leur libre transmissibilité à la Société, et que des instructions valables ont été données aux fins d'entreprendre toutes notifications, enregistrements ou autres formalités nécessaires pour exécuter un transfert valable de l'apport à la Société.

Comme preuve de la libération du capital, une déclaration d'apport a été remise au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la Loi ont été respectées.

Cette déclaration d'apport restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature incombant à la Société en raison du présent acte sont évalués à EUR 2.000,-.

Dispositions transitoires

La première année sociale commencera ce jour et finira le dernier jour du mois de décembre 2006.

Assemblée générale extraordinaire

L'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, a adopté immédiatement les résolutions suivantes:

1) L'associé unique décide de nommer aux fonctions de gérant de la Société pour une durée de deux (2) ans:

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., une société régie par les lois Luxembourgeoises, ayant son siège social au 27, avenue de Monterey, L-2163 Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg), enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 64.474.

2) L'associé unique décide de fixer le siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire du comparant le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même mandataire du comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire du comparant connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: F.-O. Cera, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 décembre 2005, vol. 914, fol. 7, case 4. – Reçu 125 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 2 janvier 2006.

B. Moutrier.

(000647.3/272/486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2006.