

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° 646

29 mars 2006

SOMMAIRE

AIG Highstar Capital II Prism Fund Ocean Star Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	30994	IT-House A.G., Luxembourg	30975
AIG Highstar Capital II Prism Fund Ocean Star Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	30997	IT-Websolution, G.m.b.H, Luxembourg	30972
Assulux S.A., Esch-sur-Alzette	30972	Kistler S.A., Luxembourg	31001
Assulux S.A., Esch-sur-Alzette	30972	Long Wave S.A., Luxembourg	30982
Bolly S.A., Luxembourg	30961	Lorrgest S.A., Dudelange	30999
Colmar Schwoerer, S.à r.l., Luxembourg	30980	Montesquieu S.A., Luxembourg	30967
Contape S.A., Luxembourg	30978	Plastic Electronics Luxembourg, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	31006
Contape S.A., Luxembourg	30978	Rapp Room Broker MietWohnzentrale Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	30962
Eastbridge BV, Luxembourg	30980	SINEX Investment S.A., Luxembourg	30962
First Baltic Property S.A., Luxembourg	30997	Société Européenne de Matériel pour l'Appareillage, S.à r.l., Strassen	30980
First Baltic Property S.A., Luxembourg	30999	Sogrape Reinsurance S.A., Luxembourg	31004
Global Media Systems S.A., Howald	30979	TD Retail, S.à r.l., Luxembourg	30962
ING PFCE Czech I, S.à r.l., Luxembourg	31000	Varofin Holding S.A., Luxembourg	30979
ING PFCE Czech I, S.à r.l., Luxembourg	31006	Villar de Rohde, S.à r.l., Schengen	30993
IPEF III Holdings N° 3 S.A., Luxembourg	30974		

BOLLY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 74.846.

Extrait des résolutions prises lors du conseil d'administration du 2 janvier 2006

Aux termes d'une délibération en date du 2 janvier 2006, le Conseil d'Administration a coopté Monsieur Patrice Yande, employé privé, né le 30 juin 1969 à Saint-Mard (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Madame Caroline Folmer, administrateur démissionnaire, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2010.

Pour extrait sincère et conforme

BOLLY S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2006, réf. LSO-BM00767. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001564.3/1022/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

**RAPP ROOM BROKER MietWohnzentrale LUXEMBURG, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2133 Luxembourg, 46, rue Nicolas-Martha.
R. C. Luxembourg B 76.442.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, réf. LSO-BL08236, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Réviseurs d'entreprises

Signature

(001225.3/592/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

TD RETAIL, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1313 Luxembourg, 2A, rue des Capucins.
R. C. Luxembourg B 101.620.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06688, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Signature

(001226.3/592/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

SINEX INVESTMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1371 Luxembourg, 7, Val Ste Croix.
H. R. Luxemburg B 112.855.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundfünf, den einundzwanzigsten Dezember.

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

Sind erschienen:

1) Die ADP INVESTMENT MANAGEMENT AG, eine Aktiengesellschaft gegründet nach dem Recht der Schweiz, mit Gesellschaftssitz in Hauptstraße 64, CH-4132 Muttenz, Schweiz, die am 17. Dezember 2002 in das Handelsregister Basel Kanton Land unter der Firmennummer CH-280.3.006.114-5 eingetragen wurde,

hier vertreten durch ihren alleinzeichnungsberechtigten Geschäftsführer Herrn Wolfgang Packeisen, mit Geschäftsadresse in Hauptstraße 64, CH-4132 Muttenz, Schweiz (Gesellschafter 1); und

2) Herr Wolfgang Packeisen, Geschäftsführer, mit Geschäftsadresse in Hauptstraße 64, CH-4132 Muttenz, Schweiz (Gesellschafter 2).

Diese Erschienenen (wobei Gesellschafter 1 wie oben angeführt vertreten ist) ersuchen den unterzeichneten Notar die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Form und Bezeichnung. Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, die als Verbriefungsgesellschaft (société de titrisation) den Bestimmungen des luxemburgischen Verbriefungsgesetzes vom 22. März 2004 (das Verbriefungsgesetz 2004) unterworfen ist und die Bezeichnung SINEX INVESTMENT S.A. führt (die Gesellschaft).

Art. 2. Sitz der Gesellschaft. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann der Sitz jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden. Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates Tochtergesellschaften, Zweigniederlassungen, Agenturen Vertretungen und Büros im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland errichten.

Sofern außerordentliche Ereignisse, insbesondere politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur einzutreten drohen oder eingetreten sind, die die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Verbindung zwischen diesem Sitz und ausländischen Staaten zu beeinträchtigen drohen oder beeinträchtigen, ist der Verwaltungsrat befugt, den Sitz der Gesellschaft nach Maßgabe der im Großherzogtum Luxemburg geltenden Rechtsvorschriften vorübergehend in einen anderen Staat zu verlegen und die Verlegung ausländischen Behörden oder anderen zur Kenntnis zu bringen. Unbeachtlich einer vorübergehenden Sitzverlegung der Gesellschaft außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, behält die Gesellschaft ihre luxemburgische Nationalität bei und bleibt weiterhin dem luxemburgischen Recht unterworfen.

Art. 3. Dauer der Gesellschaft. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft kann durch einen, in Übereinstimmung mit den in Artikel 24 vorgeschriebenen Anwesenheits- und Mehrheitsbedingungen getroffenen, Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre jederzeit aufgelöst werden.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft. Zweck der Gesellschaft ist das Eingehen und Durchführen von, sowie das Führen als Gesellschaft für, jedwede(r) Form von Verbriefungstransaktionen, soweit dies gemäß den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 zulässig ist. Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft befugt und ermächtigt, unter anderem, die im Zusammenhang mit dem Halten oder Besitzen von Verbindlichkeiten, Forderungen und/oder anderer Güter bzw. Vermögenswerte (einschließlich Wertpapieren jedweder Art), seien diese beweglicher oder unbeweglicher, vertretbarer oder unvertretbarer Natur, stehenden Risiken, sowie Risiken aus Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten Dritter oder solche Risiken, die der gesamten oder Teilen der Tätigkeit Dritter anhaften, durch das Begeben von Wertpapieren jedweder Art, deren Wert oder Ertrag an diese Risiken gekoppelt ist, direkt oder durch eine andere juristische Person bzw. ein anderes Vehikel indirekt zu erwerben oder zu übernehmen.

Die Gesellschaft darf diese Risiken durch den Erwerb, in jedweder Art und Weise, von Ansprüchen, Forderungen und/oder Vermögenswerten, so wie durch das Garantieren dieser Forderungen oder Verbindlichkeiten, oder indem sie sich selbst in jedweder Art und Weise verpflichtet, übernehmen.

Zweck der Gesellschaft ist (i) der Erwerb, das Halten und das Verfügen, in jedweder Form und durch jedwede Mittel, unmittelbar oder mittelbar, von bzw. über, Beteiligungen, Rechten und Anteilen an, und Schuldverschreibungen von, luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften, (ii) der Erwerb durch Ankauf, Zeichnung oder in anderer Form und Übertragung durch Verkauf, Umtausch oder in anderer Form, von Aktien, Schuldverschreibungen, Anleihen, Schuldscheinen und anderer Wertpapiere oder Finanzinstrumente jedweder Art, sowie das Eingehen und Abschließen diesbezüglicher Verträge und (iii) das Halten als Eigentümer, die Verwaltung in jeglicher Art und Weise und die Entwicklung von Portfolios (einschließlich, unter anderem, der unter (i) und (ii) oben genannten Vermögenswerte). Die Gesellschaft kann auch Anteile an Personengesellschaften und anderen Gesellschaftsformen erwerben, halten bzw. darüber verfügen.

Die Gesellschaft darf sich Finanzmittel und Kredite in jeder Art und Weise beschaffen bzw. aufnehmen. Die Gesellschaft darf Schuldverschreibungen, Anleihen, Schuldscheine, Zertifikate, Aktien, Genussscheine, Warrants, sowie andere Arten von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten begeben, einschließlich eines oder mehrerer Emissionsprogramme. Die Gesellschaft kann ebenso Kredite, einschließlich der aus jeder Art der Finanzmittelbeschaffung und/oder Emission von Wertpapieren resultierenden Erlöse, an ihre Tochtergesellschaften, Konzerngesellschaften oder an andere Gesellschaften vergeben, bzw. Leihweise zur Verfügung stellen.

In Übereinstimmung mit und soweit zulässig unter den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004, darf die Gesellschaft auch Garantien und Sicherheiten über ihre Vermögenswerte geben, um die zum Zwecke der Verbriefung dieser Vermögenswerte eingegangenen Verpflichtungen oder um den Vorzug der Investoren (einschließlich ihres Treuhänders oder Vertreters) und/oder jeder emittierenden Person, die an einer Verbriefungstransaktion beteiligt ist, zu sichern. Der Gesellschaft ist es nicht gestattet, Teile oder die Gesamtheit ihres Vermögens zu verpfänden, übertragen, belasten oder in sonstiger Art und Weise zu besichern, soweit dies die Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 nicht erlauben.

Die Gesellschaft darf Swaps, Futures, Forwards, Derivate, Optionen, Wertpapierpensions- und Wertpapierdarlehensgeschäfte sowie vergleichbare Transaktionen abschließen und ausführen. Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des vorangehenden Satzes, darf die Gesellschaft grundsätzlich alle Investmenttechniken und -instrumente zum Zwecke der wirtschaftlichen und effizienten Verwaltung derselben verwenden, einschließlich solcher Techniken und Instrumente, die der Absicherung gegen Kreditrisiken, Wechselkursrisiken von Devisen, Zinssatzrisiken sowie sonstiger Risiken dienen.

Die obigen Ausführungen sind im weitesten Sinne zu verstehen und auszulegen und ihre Aufzählung ist nicht ausschließlich. Der Gesellschaftszweck soll all diejenigen Transaktionen und Vereinbarungen umfassen, die die Gesellschaft eingeht, sofern diese nicht im Widerspruch zu den oben aufgezählten Zwecken stehen.

Grundsätzlich ist die Gesellschaft befugt und ermächtigt, jede Kontroll- und Überwachungsmaßnahme zu ergreifen, sowie die Handlung oder die Transaktion vorzunehmen oder einzugehen, die die Gesellschaft für die Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks für zweckmäßig erachtet.

In Übereinstimmung mit dem Verbriefungsgesetz 2004, ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft ermächtigt bis zu drei Teilvermögen, die Teilvermögen A, B und C (compartiments) zu gründen, die die jeweils einer bestimmten Wertpapieremission zurechenbare Vermögenswerte darstellen und die einen bestimmten (vom übrigen Vermögen der Gesellschaft rechtlich unabhängigen) Vermögensanteil darstellen.

Art. 5. Vermögenstrennung. Alle Vermögenswerte, die einem bestimmten Teilvermögen zugeordnet sind, stehen ausschließlich den Investoren der Wertpapiere des entsprechenden Teilvermögens und den Gläubigern, deren Ansprüche im Zusammenhang mit der Gründung, Durchführung oder Abwicklung dieses Teilvermögens entstanden sind, zu. Sollten, ungeachtet des Vorangehenden, nach vollständiger Tilgung oder Rückzahlung der Anleihe, die einem Teilvermögen zuzuordnen ist und vollständiger Befriedigung und Erlöschung der Verpflichtungen der Gesellschaft gegenüber anderen Gläubigern, deren Ansprüche im Zusammenhang mit Anleihe oder mit der Gründung, Durchführung oder Abwicklung dieses Teilvermögens entstanden sind, Vermögenswerte in diesem Teilvermögen verbleiben, darf der Verwaltungsrat diese überschüssigen Vermögenswerte zur Befriedigung solcher Gesellschaftsgläubiger verwenden, deren Ansprüche keinem bestimmten Teilvermögen zugeordnet werden können.

Art. 6. Konkursverzichtsklausel. Im Einklang mit den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004, sind weder die Erwerber von Schuldverschreibungen der Gesellschaft infolge des Erwerbs dieser Schuldverschreibungen noch alle übrigen Gläubiger der Gesellschaft berechtigt, die Vermögenswerte der Gesellschaft oder eines ihrer Teilvermögen zu pfänden oder pfänden zu lassen oder einen Insolvenzantrag oder in sonstiger Weise die Eröffnung eines Gesamtvollstreckungs- oder Sanierungsverfahrens im Hinblick auf die Gesellschaft oder eines ihrer Teilvermögen zu stellen oder zu beantragen.

Art. 7. Kapital der Gesellschaft. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt 31.000,- (einunddreißigtausend) Euro, gestückelt in 31 (einunddreißig) Aktien mit einem Nennwert von je 1.000,- (eintausend) Euro.

Das gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Beschluss der Generalversammlung, der unter den für eine Satzungsänderung vorgeschriebenen Mehrheitsbedingungen gemäß Artikel 24 getroffen wird. Es reicht jedoch mindestens 50% der Aktionäre bei jener Generalversammlung anwesend sein, damit der Beschluss als rechtmäßig getroffen gilt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, während einer Dauer von fünf Jahren ab dem Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft, das Gesellschaftskapital bis auf insgesamt EUR 1.000.000.000,- (eine Milliarde) Euro zu erhöhen, durch die Ausgabe von 999.969 (neunhundertneunundneunzigtausendneunhundertneunundsechzig) zusätzlicher neuer Aktien mit einem Nennwert von 1.000,- (eintausend) Euro pro Aktie.

Der Verwaltungsrat hat die weitreichendsten Befugnisse um:

- die beschlossene Kapitalerhöhung vorzunehmen, in einer einzigen Ausgabe, in mehreren Teilausgaben, oder durch die laufende Ausgabe von neuen Aktien, welche durch Bareinzahlung, Sacheinbringung, Umwandlung von Aktionärsforderungen, oder, nach Zustimmung der Generalversammlung der Aktionäre, durch Einbringung des Gewinns oder der Rücklagen ins Kapital, eingezahlt werden können;

- Ort und Zeitpunkt dieser Ausgabe(n), Zeichnungs- und Einzahlungsbedingungen dieser zusätzlichen Aktien zu bestimmen; und

- das Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre einzuschränken oder aufzuheben.

Der Verwaltungsrat darf auf das bedingte Kapital ausschließlich zu Zwecken der Wandlung der von der Gesellschaft begebenen Wandelschuldverschreibungen zurückgreifen und das Kapital der Gesellschaft nur entsprechend der vorgenommenen Wandlung erhöhen.

Jede weitere Erhöhung des Gesellschaftskapitals nach erfolgter Wandlung der durch die Gesellschaft begebenen Wandelschuldverschreibungen bedarf eines vorherigen einstimmigen Beschlusses aller Aktionäre der Gesellschaft.

Als Folge jeder erfolgten und notariell beurkundeten Kapitalerhöhung wird Absatz eins dieses Artikels der Satzung abgeändert, um der jeweiligen Kapitalerhöhung zu entsprechen. Der Verwaltungsrat oder eine hierzu von letzterem bevollmächtigte Person kann diese Änderung notariell beurkunden lassen.

Der Verwaltungsrat ist bei Wandlung der Wandelschuldverschreibung in eigene Aktien verpflichtet, die neuen Aktien, die infolge der Wandlung ausgegeben werden, dem jeweiligen unter Artikel 4, letzter Absatz genannten Teilvermögen zuzuordnen, dem die Wandelsschuldverschreibung vor Wandlung ursprünglich zugeordnet worden war.

Art. 8. Aktien der Gesellschaft. Die Aktien der Gesellschaft können, auf Wunsch der Gesellschafter, unter der Form von Namensaktien (actions nominatives) oder Inhaberaktien (actions au porteur) ausgegeben werden und bestehen, außer falls das Gesetz etwas anderes vorsieht.

Am Gesellschaftssitz wird über die Namensaktien ein Register geführt, in das die genaue Bezeichnung des Aktionärs (Name und Wohnsitz/Gesellschaftssitz), die Zahl seiner Aktien, das eingezahlte Kapital pro Aktie und die Übertragung mit deren Datum eingetragen wird.

Der Erwerb eigener Aktien ist unter denen vom Gesetz vorgeschriebenen Bedingungen möglich.

Art. 9. Übertragung der Aktien. Die Abtretung der Aktien geschieht mittels einer Übertragungserklärung, die vom Abtretenden und von dem Erwerber oder deren Bevollmächtigten datiert und unterzeichnet werden muss und wird anschließend in das Aktienregister der Gesellschaft eingetragen.

Art. 10. Schuldverschreibungen. Alle Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft als Namensschuldverschreibungen (obligations nominatives) begeben werden, dürfen unter keinen Umständen in Inhaberschuldverschreibungen (obligations au porteurs) umgewandelt werden.

Art. 11. Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft. Jede ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft repräsentiert alle Aktieninhaber der Gesellschaft.

Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden.

Der Verkauf jeglicher Güter der Gesellschaft bedarf eines einstimmigen Beschlusses aller Aktionäre der Gesellschaft.

Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre findet alljährlich am zweiten Mittwoch des Monats April um 11.00 Uhr in der Stadt Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort, statt. Ist dieser Tag in einem Jahr ein gesetzlicher Feiertag oder ein Bankfeiertag, so findet diese am nächsten Bankarbeitstag statt.

Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre kann im Ausland abgehalten werden, wenn außerordentliche Ereignisse dies verlangen, wobei die Feststellung des Vorliegens außerordentlicher Ereignisse im absoluten und alleinigen Ermessen des Verwaltungsrates liegt.

Andere Aktionärsversammlungen der Gesellschaft können am Ort und zu der Zeit abgehalten werden die im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben sind.

Art. 12. Einberufung, Beschlussfähigkeit, Vollmacht und Einberufungsschreiben. Einberufung und Beschlussfähigkeit der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft sind vom Gesetz bestimmt, wenn nicht anders im Einberufungsschreiben vorgesehen.

Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Jeder Aktionär kann sich durch eine andere Person, die hierzu privatschriftlicher bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die mit einer nach luxemburgischen Recht gültigen elektronischen Signatur versehen ist) bei der Generalversammlung der Aktionäre vertreten lassen.

Soweit vom Gesetz oder der Satzung nichts anderes bestimmt wird, werden die auf ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlungen der Aktionäre gefassten Beschlüsse durch eine einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und an der Abstimmung teilnehmenden Aktien genehmigt.

Sind alle Aktionäre anwesend oder vertreten und bezeichnen sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung informiert, kann die Generalversammlung der Aktionäre auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Art. 13. Verwaltung und Aufsicht. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht unbedingt Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Dauer der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder darf sechs Jahre nicht überschreiten.

Der Verwaltungsrat wird von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt.

Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, ihre Tantiemen sowie die Dauer ihrer jeweiligen Mandate.

Die Generalversammlung der Aktionäre kann ein Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit abberufen und ein neues Mitglied bestellen.

Bei Vakanz eines Verwaltungsratssitzes steht den verbleibenden Mitgliedern des Verwaltungsrates das Recht zu, für die vorläufige Besetzung des Verwaltungsrates Sorge zu tragen. Die endgültige Wahl und Ernennung des vorläufigen Mitglieds des Verwaltungsrates wird durch die nächste Generalversammlung der Aktionäre vorgenommen bzw. bestätigt.

Art. 14. Sitzungen des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen sowie einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss, und der die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sowie der Generalversammlung der Aktionäre zu Protokoll führt.

Der Vorsitzende erlässt unter Bekanntgabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung die Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates, so oft die Angelegenheiten der Gesellschaft dies erfordern, sowie auf Antrag von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates.

Der Sekretär (falls vom Verwaltungsrat ernannt) oder ein Mitglied des Verwaltungsrates informiert alle Verwaltungsratsmitglieder schriftlich (mindestens 24 Stunden im Voraus) über das Datum der Sitzung des Verwaltungsrates, außer in Dringlichkeitsfällen. Worin ein solcher Dringlichkeitsfall besteht, muss im Einberufungsschreiben kurz erläutert werden.

Eine schriftliche Einberufung ist nicht notwendig, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie ordnungsgemäß über die Verwaltungsratssitzung einschließlich deren Tagesordnung informiert wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann schriftlich (per Brief, Fax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die eine nach Luxemburger Recht rechtlich anerkannte elektronische Signatur enthält) auf eine schriftliche Einberufung verzichten. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluss des Verwaltungsrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates, das an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich (per Brief, Telefax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die eine nach Luxemburger Recht rechtlich anerkannte elektronische Signatur enthält) zu seiner Vertretung bevollmächtigen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann an einer Sitzung per Konferenzschaltung oder ähnlicher Kommunikationstechnik, die es den teilnehmenden Personen erlaubt, sich gegenseitig verständigen zu können, teilnehmen. In diesem Fall gilt das entsprechend teilnehmende Mitglied des Verwaltungsrates als persönlich anwesend.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig sofern die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

Ungeachtet des vorgehenden, können Beschlüsse auch auf schriftlichem Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse) sofern vor der Fassung eines solchen Beschlusses die Möglichkeit zur Erörterung unter den Mitgliedern des Verwaltungsrates, zum Beispiel in der in Absatz 6 dieses Artikels 14 genannten Art und Weise. Der Umlaufbeschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen und muss von jedem einzelnen Verwaltungsratsmitglied unterschrieben sein. Als Datum eines solchen Umlaufbeschlusses gilt das Datum der letzten Unterschrift.

Art. 15. Protokoll der Verwaltungsratssitzung. Das Protokoll der Verwaltungsratssitzung wird vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

Kopien oder Auszüge dieser Protokolle, die vor Gericht oder anderswo vorgelegt werden müssen, werden vom Sekretär (falls ernannt) oder von einem Mitglied des Verwaltungsrates unterschrieben.

Art. 16. Befugnisse des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Geschäfte vorzunehmen, welche nicht durch das Gesetz oder durch diese Satzung ausdrücklich der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates verpflichten die Gesellschaft nicht wirksam gegenüber Dritten durch ihre alleinige Unterschrift, außer wenn der Verwaltungsrat bestimmt hat, dass ihre alleinige Unterschrift die Gesellschaft wirksam gegenüber Dritten verpflichtet.

Art. 17. Interessenkonflikte. Falls ein Verwaltungsratsmitglied ein persönliches, der Gesellschaft entgegengesetztes Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, welches dem Verwaltungsrat zur Beratung und/oder Entscheidung vorgelegt wird, muss es den Verwaltungsrat davon unterrichten und darf an der Beratung und Entscheidung eines solchen Geschäfts nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden der nächsten Versammlung der Aktionäre zur Kenntnis gebracht.

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse an diesem Geschäft haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer an-

deren Gesellschaft oder Firma ausübt und mit dem die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstwie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser anderen Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

Art. 18. Übertragung der Befugnisse. Der Verwaltungsrat kann einer Person, die nicht unbedingt Aktionär der Gesellschaft sein muss, seine Befugnis übertragen, die täglichen Geschäfte der Gesellschaft zu führen sowie die Gesellschaft im Rahmen dieser Geschäftsführung zu vertreten (*délégué à la gestion journalière*). Diese Übertragung bedarf der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung der Aktionäre.

Ferner kann der Verwaltungsrat Sondervollmachten für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen.

Art. 19. Verpflichtung der Gesellschaft. Die Gesellschaft wird und ist wirksam gegenüber Dritten verpflichtet durch a) die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder b) durch die alleinige Unterschrift einer vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person.

Art. 20. Externe Wirtschaftsprüfer. Mit der Aufsicht und der Kontrolle der Tätigkeit der Gesellschaft werden ein oder mehrere unabhängige externe Wirtschaftsprüfer (*réviseurs d'entreprises*) betraut. Der oder die Wirtschaftsprüfer wird vom Verwaltungsrat im Einklang mit den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 bestellt. Der Verwaltungsrat legt das Honorar des externen Wirtschaftsprüfers sowie dessen Amtsdauer fest.

Art. 21. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Art. 22. Zuführung der Gewinne. Fünf Prozent des in dem Geschäftsjahr erzielten Reingewinnes sind zur Bildung der gesetzliche Rücklage (*réserve légale*) zu verwenden, solange diese zehn Prozent des nominellen (angegebenen oder, des unter denen in Artikel 7 vorgesehenen Bedingungen, erhöhten bzw. herabgesetzten) Aktienkapitals nicht erreicht.

Über den verbleibenden Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung der Aktionäre. Unter Berücksichtigung von Artikel 89 c) des Verbriefungsgesetz 2004 ist die Gesellschaft verpflichtet alle Gewinne an die Aktionäre in Form von Dividenden auszuschütten, unabhängig vom Zeitpunkt dieser Ausschüttung. Die Dividenden können in Euro oder in einer anderen, vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung, ausbezahlt werden.

Eine auszuschüttende Dividende wird an den vom Verwaltungsrat festgesetzten Stellen und Terminen zum Zwecke der Auszahlung an die Aktionäre überwiesen.

Unter Berücksichtigung der in Artikel 72-2 des Gesellschaftsgesetzes 1915 enthaltenen Bedingungen wird der Verwaltungsrat ermächtigt Zwischendividenden auszuzahlen.

Art. 23. Auflösung und Liquidation. Die Gesellschaft kann jederzeit, durch einen im Einklang mit den in Artikel 24 enthaltenen Bedingungen zur Satzungsänderung gefassten Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, aufgelöst werden.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, zu welcher Zeit und aus welchem Grunde sie auch erfolgen möge, wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt werden. Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Befugnisse und Tantiemen des bzw. der Liquidatoren.

Wenn kein Liquidator bestellt wird, wird die Liquidation von den Mitgliedern des Verwaltungsrats durchgeführt.

Art. 24. Satzungsänderung. Diese Satzung kann, von Zeit zu Zeit, durch einen (im Einklang mit den im Gesellschaftsgesetz 1915 vorgesehenen Mehrheits- und Anwesenheitsbedingungen stehenden) Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft abgeändert werden.

Art. 25. Anwendbares Recht. Für alle Punkte, die in dieser Satzung nicht oder nicht wirksam festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesellschaftsgesetzes 1915 und des Verbriefungsgesetzes 2004.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit obigem Datum und endet am 31. Dezember 2006.

Die erste Generalversammlung der Aktionäre wird im Jahre 2007 abgehalten werden.

Zeichnung

Die Satzung ist hiermit aufgesetzt worden und die erscheinenden Parteien erklären hiermit, dass sie die 31 (einunddreißig) Aktien der Gesellschaft, die das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft darstellen, wie folgt zeichnen wollen:

1. Gesellschafter 1, vorbenannt: 30 Aktien	30.000,- EUR
2. Gesellschafter 2, vorbenannt: 1 Aktie	1.000,- EUR
Gesamt: 31 Aktien	31.000,- EUR

Die Gesamtheit der gezeichneten Aktien sind hiermit zu 100% (einhundert Prozent) durch die Aktionäre vollends in bar bezahlt worden, so dass die Summe von 31.000,- (einunddreißigtausend) Euro nun zur freien Verfügung der Gesellschaft steht, worüber dem beurkundenden Notar Beweis erbracht worden ist.

Kostenfestsetzung

Der beurkundende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesellschaftsgesetzes 1915 gesetzlich vorgeschriebenen Voraussetzungen erfüllt worden sind und ausdrücklich die Erfüllung diesbezüglich bezeugt. Außerdem bestätigt der beurkundende Notar, dass diese Satzung die Voraussetzungen des Artikels 27 des Gesellschaftsgesetzes 1915 erfüllt.

Die Summe der angefallenen Kosten, Auslagen, Gehälter und Gebühren, in welcher Form sie von der Gesellschaft zu übernehmen ist und dieser in Rechnung gestellt wird, wird ungefähr auf viertausendfünfhundert Euro (EUR 4.500,-) Euro geschätzt.

Ausserordentliche Aktionärsversammlung

Die oben genannten Parteien, die das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital repräsentieren, sich selbst als ausreichend geladen erachtend, haben eine außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre vorgenommen, dabei festgestellt, dass diese rechtmäßig konstituiert ist und einstimmig folgenden Beschluss gefasst:

1. Die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf 3 (drei) festgesetzt;
2. Die folgenden Personen werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft bestellt:
 - a. Herr Alexis Kamarowsky, Geschäftsführer, geboren am 10. April 1947 in Strang (Bundesrepublik Deutschland), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix;
 - b. Herr Federigo Cannizzaro di Belmontino, Geschäftsführer, geboren am 12. September 1964 in La Spezia (Italien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix; und
 - c. Herr Jean-Marc Debaty, Geschäftsführer, geboren am 11. März 1966 in Rocourt (Belgien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix;
3. Die Amtszeit der unter 2. ernannten Mitglieder des Verwaltungsrates wird mit Ablauf der Generalversammlung der Aktionäre im Jahre 2011; und
4. Als Gesellschaftssitz der Gesellschaft wird folgende Adresse bestimmt: 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxemburg.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg-Stadt, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erläuterung alles Vorstehenden an die erschienen Parteien, haben diese zusammen mit dem Notar diese Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: W. Packeisen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 86, case 5. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2005.

A. Schwachtgen.

(113817.3/230/314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

MONTESQUIEU S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1123 Luxembourg, 9B, Plateau Altmünster.

R. C. Luxembourg B 113.149.

—
STATUTES

In the year two thousand and five on the sixteenth day of December.

Before Maître Paul Bettingen, Notary residing in Niederaven.

There appeared:

1. KEYWORTH TRADING LTD, a company incorporated under the law of the British Virgin Islands, with registered office at Road Town, P.O. Box 3175, Tortola, (British Virgin Islands), here represented by Ms Laurence Jacques, attorney at law, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on December 15th, 2005 in Panama.

2. Mr Guy Caprasse, private employee, residing at 231, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Which proxy shall be signed *ne varietur* by the appearing parties acting in their hereabove mentioned capacities and the undersigned notary and shall be attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a limited company in accordance with the following Articles of Incorporation:

Art. 1. There is hereby formed a limited company (*société anonyme*) under the name of MONTESQUIEU S.A.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of directors. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

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

Art. 3. The company is established for an unlimited period of time.

The company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 4. The purpose of the company is the holding, developing, exploitation of trademarks, patents, concessions, licenses or any other industrial, commercial, craftsmen property rights, directly or through the exploitation of concessions or licenses.

The purpose of the company is further the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties, for its own account, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

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

Art. 5. The subscribed share capital is fixed at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) represented by one hundred (100) shares with a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310.-) per share.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the shareholder, except those shares for which the law prescribes registered form.

The company's shares may be issued, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

The capital of the company may be increased or reduced by resolution of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

The company may repurchase its own shares with its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law on commercial companies.

Art. 6. The company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed by the general meeting of shareholders for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case such election must be ratified by the next general meeting.

Art. 7. The Board of Directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the company's object; all matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the Board of Directors.

Art. 8. The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

The Board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted. In case of urgency Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie the Chairman has the casting vote.

Art. 9. The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the company in connection therewith to one or more Directors, Manager or other Officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to a previous authorization of the general meeting.

The first managing director shall be designated exceptionally by the extraordinary general meeting held immediately after the incorporation of the company.

Art. 10. The company will be bound in any circumstances by the joint signature of two directors unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to article 9 of the present articles of association.

Art. 11. The company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 12. The company's financial year shall begin on the first December and shall end on the thirtieth November of each year.

Art. 13. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices.

The Board of Directors may decide that the shareholders wishing to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 14. The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or to ratify such acts as may concern the company. It shall determine the appropriation and distribution of the net profits.

Art. 15. Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of 10th August 1915 as amended, the Board of Directors is authorized to distribute interim dividends.

Art. 16. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place in Luxembourg as indicated in the convening notices on the third Wednesday of January at 11 am. The first Annual General Meeting shall take place in 2007.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 17. The law of 10th August 1915 on commercial companies as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Subscription and payment

The above-named parties have subscribed the shares as follows:

1. KEYWORTH TRADING LIMITED, prenamed.	1 share
2. Mr Guy Caprasse, prenamed.	99 shares
Total	100 shares

All these shares have been paid up to the extent of one hundred per cent by payments in cash, so that the sum of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) is forthwith at the free disposal of the company, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about two thousand Euro (EUR 2,000.-)

Constitutive meeting

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have proceeded to hold an Extraordinary General Meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of Directors is set at three (3) and that of the Auditors at one (1).

2. The following are appointed Directors:

a) Mrs Ingrid Tadich, Manager Early Learning, born in Amsterdam on March 5th 1950, residing at 21 Park Ave Sandringham, Victoria 3191, Australia;

b) Mr Denis Van den Bulke, attorney at law, born on July 8th 1959 in Liège, residing professionally in Luxembourg;

c) Ms Laurence Jacques, attorney at law, born on April 11th 1977 in Heusy (B), residing professionally in Luxembourg.

The following is appointed Auditor:

Mr Geoffrey Henry, «expert-comptable», residing at 22, Grand-rue, L-2015 Luxembourg, born on May 5th, 1972 in Chene (B).

4. The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the Annual General Meeting of 2011.

5. The registered office is fixed at L-1123 Luxembourg, 9B, Plateau Altmünster.

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Senningerberg.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

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

Follows the French translation:

L'an deux mille cinq, le seize décembre.

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

Ont comparu:

1. KEYWORTH TRADING LTD, une société de droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Road Town, P.O. Box 3175, Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Mademoiselle Laurence Jacques, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 15 décembre 2005 à Panama.

2. Monsieur Guy Caprasse, employé privé, demeurant au 231, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, né le 23 mai 1964 à Vielsam (B).

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants agissant comme dit ci-avant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

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

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

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'assemblée générale des actionnaires délibérant comme en matière de modification des statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

Art. 4. La société a pour objet la détention, le développement, l'exploitation de marques, brevets, concessions ou licences ou tous autres droits de propriété industrielle, commerciale ou artisanale, soit directement soit à travers l'exploitation de concessions ou de licences.

La société a pour objet par ailleurs la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Un objet supplémentaire de la société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers, pour son propre compte, soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes les opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

La société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de ses objets.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,-) chacune. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

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

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi sur les sociétés commerciales.

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés, ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de sa prochaine réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être confiée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Le premier administrateur délégué sera exceptionnellement nommé par l'assemblée générale extraordinaire de constitution.

Art. 10. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 9 des statuts.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 12. L'année sociale commence le premier décembre et finit le trente novembre de chaque année.

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 15. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 telle que modifiée, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mercredi du mois de janvier à 11 heures et pour la première fois en 2007, à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit dans la commune de Luxembourg à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1. KEYWORTH TRADING LIMITED, précitée	1 action
2. Monsieur Guy Caprasse, précité	99 actions
Total	100 actions

Toutes ces actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est à la libre disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de deux mille euros (EUR 2.000,-)

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a) Madame Ingrid Tadich, Manager Early Learning, née à Amsterdam le 5 mars 1950, demeurant au 21 Park Ave Sandringham, Victoria 3191, Australia;
 - b) Monsieur Denis Van den Bulke, avocat à la Cour, né le 8 juillet 1959 à Liège, demeurant professionnellement à Luxembourg;
 - c) Mademoiselle Laurence Jacques, avocat à la Cour, née le 11 avril 1977 à Heusy (B), demeurant professionnellement à Luxembourg.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire: Monsieur Geoffrey Henry, expert-comptable, demeurant au 22, Grand-rue, L-2015 Luxembourg, né le 5 mai 1972 à Chene (B).
4. Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2011.
5. Le siège social est fixé à L-1123 Luxembourg, 9B, Plateau Altmünster.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants ès qualités qu'ils agissent, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. Il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Signé: L. Jacques, G. Caprasse, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 74, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 5 janvier 2006.

P. Bettingen.

(004344.3/202/273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2006.

ASSULUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 32, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 71.070.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00485, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Signature

(001232.3/592/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

ASSULUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 32, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 71.070.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00493, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS.

Signatures

(001230.3/592/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

IT-WEBSOLUTION, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1458 Luxembourg, 55, rue de l'Eglise.
H. R. Luxembourg B 112.866.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den zwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Sind erschienen:

1.- IT HOUSE, eine luxemburgische Aktiengesellschaft mit Sitz in L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am heutigen Tage, hier vertreten durch zwei ihrer Verwaltungsratsmitglieder, nämlich Herrn Yves Elsen, Dipl. Ing./MBA Insead berufsansässig in L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise, und Herrn Erich Lambert, nachstehend.

2.- Herr Erich Lambert, Dipl. Wirtschaftsinformatiker, berufsansässig in L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise.

Welche Komparenten erklären für sich sowie für und zwischen allen späteren Anteilhabern eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts gründen zu wollen, welche den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften und der vorliegenden Satzung unterliegt.

Art. 1. Der Gesellschaftsname der Gesellschaft mit beschränkter Haftung lautet IT-WEBSOLUTION.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft sind:

- die Konzeption, das Design und die Realisierung von Unternehmensdarstellungen im WEB, im Druck oder sonstigen Medien,

- der Einkauf und Verkauf von Werbemitteln inklusive deren Veredelung,

- der Betrieb, die Produktion solcher Unternehmensdarstellungen,

- die Grafik-, Medien- und Webberatung,

- der Vertrieb dieser Komponenten.

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

Fernerhin ist es der Gesellschaft gestattet sämtliche mobiliare und immobiliare Geschäfte auszuführen, die zur Vervollkommnung des Hauptgesellschaftszweckes dienlich sein können. In dieser Hinsicht kann die Gesellschaft sich kapitalmäßig oder auch sonst wie an in- und ausländischen Unternehmen beteiligen, welche ganz oder auch nur teilweise einen ähnlichen Gesellschaftszweck verfolgen wie sie selbst.

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

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet vom heutigen Tage an gerechnet.

Sie kann durch Beschluss des/der Gesellschafter, welcher mit der zur Änderung der Satzung erforderlichen Mehrheit genommen wird, vorzeitig aufgelöst werden.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Der Firmensitz kann durch Beschluss einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung an jeden anderen Ort des Großherzogtums verlegt werden.

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendachthundert Euro (12.800,- EUR) eingeteilt in eintausendzweihundertachtzig (1.280) Anteile zu je zehn Euro (10,- EUR) alle voll eingezahlt.

Art. 6. Die Anteile sind zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Für den Fall der Veräußerung an Drittpersonen sind die anderen Gesellschafter vorkaufsberechtigt. Sie können an Drittpersonen nur mit der Zustimmung aller in der Generalversammlung abgegebenen Stimmen übertragen werden. Bei Sterbefall können die Anteile ohne besondere Zustimmung an die Erbberechtigten übertragen werden.

Art. 7. Weder Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs noch Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft auf.

Art. 8. Gläubiger, Berechtigte oder Erben können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsunterlagen stellen.

Art. 9. Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern geleitet, welche nicht Gesellschafter sein müssen und welche von den Gesellschaftern ernannt werden.

Die jeweiligen Befugnisse des oder der Geschäftsführer, sowie die Dauer deren Mandats werden bei ihrer Ernennung durch die Generalversammlung festgelegt.

Der oder die Geschäftsführer können unter ihrer Verantwortung ihre Befugnisse ganz oder teilweise an einen oder mehrere Bevollmächtigte weiterleiten.

Art. 10. Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehen die Geschäftsführer keine persönlichen Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 11. Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt, ganz gleich wie viele Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben wie er Anteile besitzt. Jeder Gesellschafter kann sich regelmäßig bei der Gesellschafterversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

Art. 12. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 13. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen innerhalb der ersten sechs Monate den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Art. 14. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz, während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

Art. 15. Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Fünf Prozent dieses Gewinns werden der gesetzlichen Reserve zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Art. 16. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Gesellschafter legen deren Befugnisse und Bezüge fest.

Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2006.

Abschätzung, Kosten

Die Kosten und Gebühren, welcher Form es auch sein möge, die zur Gründung der Gesellschaft zu ihrer Last sind, werden auf 950,- EUR abgeschätzt.

Die Stammeinlagen werden wie folgt gezeichnet:

Zeichnung und Einzahlung

Die eintausendzweihundertachtzig (1.280) Anteile zu je zehn Euro (10,- EUR) wurden gezeichnet und vollständig und in bar eingezahlt wie folgt:

1.- IT-HOUSE, vorbenannt, eintausendvierundzwanzig Anteile	1.024
2.- Herr Erich Lambert, vorbenannt, zweihundertsechsfünfzig Anteile	256
Total: eintausendzweihundertachtzig Anteile	1.280

So dass die Summe von zwölftausendachthundert Euro (12.800,- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wurde. Der amtierende Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Beschlüsse der Anteilhaber

Und sofort nach Gründung der Gesellschaft haben die Anteilhaber einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1) Als alleiniger Geschäftsführer für eine unbestimmte Dauer wird ernannt:

- Herr Erich Lambert, Dipl. Wirtschaftsinformatiker, geboren am 3. August 1962 in Wasserliesch, berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.

Die Gesellschaft wird rechtskräftig durch die alleinige Unterschrift von des Geschäftsführers vertreten.

2) Der Sitz der Gesellschaft ist in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt. Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Y. Elsen, E. Lambert, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, vol. 151, fol. 45, case 3. – Reçu 128 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 27. Dezember 2005.

P. Decker.

(114006.3/206/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

IPEF III HOLDINGS N° 3 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 74.067.

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de IPEF III HOLDINGS N° 3 S.A., R.C.S. Luxembourg B 74.067 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte du notaire instrumentaire, en date du 1^{er} février 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 331 du 8 mai 2000.

Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par acte du même notaire en date du 5 septembre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 167 du 5 mars 2001.

La séance est ouverte à 17.30 heures sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Marc Prospert, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, rue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, domicilié professionnellement au 74, rue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les huit cents (800) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) représentant l'intégralité du capital social de huit cent mille euros (EUR 800.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

1. Dissolution de la société et mise en liquidation.
2. Nomination d'un ou plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
3. Divers.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation.

Deuxième résolution

L'assemblée générale nomme aux fonctions de liquidateur, pour la durée de la liquidation, Monsieur Sébastien Coyette, comptable, né le 4 septembre 1965 à Arlon - Belgique et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, qui aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, y compris ceux de réaliser les opérations prévues à l'article 145 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à 17.40 heures.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Koeune, M. Prospert, F. Stolz-Page, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, vol. 27CS, fol. 3, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 5 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(003705.3/230/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

IT-HOUSE, Aktiengesellschaft.
Handelsbezeichnung: IT-HAUS.

Gesellschaftssitz: L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.
H. R. Luxemburg B 112.868.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den zwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Sind erschienen:

1.- HITEC LUXEMBOURG S.A., eine luxemburgische Aktiengesellschaft mit Sitz in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter Sektion B, Nummer 37.529, hier vertreten durch Herrn Yves Elsen, Dipl. Ing./MBA Insead berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise, aufgrund einer Vollmacht gegeben unter Privatschrift am 20. Dezember 2005, in Luxemburg.

Die vorgenannte Vollmacht, von dem Vertreter der Erschienenen und dem unterzeichneten Notar unterschriebene Vollmacht, ist dieser Urkunde zum Zweck der Eintragung dauerhaft beigelegt.

2.- Herr Erich Lambert, Dipl. Wirtschaftsinformatiker, berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.

Welche Kompargenten, handelnd wie erwähnt, den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Zwischen den Kompargenten und allen welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine luxemburgische Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung IT-HOUSE handelnd unter der Handelsbezeichnung von IT-HAUS.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Sollte durch politische Ereignisse, Kriegswirren oder höhere Gewalt die Durchführung der am Sitz der Gesellschaft zu erledigenden Geschäfte unmöglich gemacht werden, so ist es der Generalversammlung gestattet, den Gesellschaftssitz vorübergehend in ein anderes Land zu verlegen mit der Maßgabe, dass der Gesellschaftssitz wieder an den Ursprungsort zurückverlegt wird, sobald die für die Verlegung geltenden Voraussetzungen nicht mehr gegeben sind. Die Gesellschaft behält für die Dauer der vorübergehenden Verlegung des Gesellschaftssitzes nach dem Ausland die luxemburgische Nationalität bei.

Art. 3. Die Gesellschaftsdauer ist unbegrenzt.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Beratung, Verwaltung, Logistik von Unternehmen jeglicher Art.

Des weiteren kann die Gesellschaft Beteiligungen in jedmöglicher Form an anderen luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann übergreifende Aufgaben innerhalb der Gruppe, d.h. der Unternehmen an denen Aktienbeteiligungen bestehen, wahrnehmen.

Sie kann vor allem auf dem Wege von Einlagen, Zeichnungen, Optionen, Kauf und jeder anderen Weise Werte jederzeit erwerben und diese durch Verkauf, Abtretung, Tausch oder anders realisieren und verwerten.

Die Gesellschaft kann Patente und alle mit diesen Patenten verbundenen Rechte erwerben und verwalten.

Die Gesellschaft kann den Unternehmen an denen ein direktes und substantielles Interesse besteht, jeder Zeit jede Hilfeleistung, Darlehn, Vorauszahlungen oder Garantien gewähren.

Sie kann alle Massnahmen vornehmen um ihre Rechte zu garantieren, die mit dem Gesellschaftszweck zusammenhängen oder ihn fördern, alles im Rahmen von Artikel 209 des abgeänderten Gesetzes über die Handelsgesellschaften.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt vierzigtausend Euro (40.000,- EUR), eingeteilt in vierhundert (400) Aktien mit einem Nennwert von je hundert (100,- EUR) pro Aktie.

Die Aktien sind Namensaktien.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien mittels ihrer freien Reserven zurückkaufen unter Berücksichtigung der Bestimmungen von Artikel 49-2 des abgeänderten Gesetzes von 1915.

Art. 6. Jede Aktienübertragung der Gesellschaft welche zwischen Lebenden erfolgt, wird vom Vorkaufsrecht zugunsten der anderen Aktionäre im Anteil ihrer Kapitalbeteiligungen in der Gesellschaft und von den nachfolgenden Bedingungen und Modalitäten abhängig gemacht.

Für die Bedürfnisse des vorliegenden Artikels wird eine «Übertragung» als jene Transaktion definiert, welche die Übertragung des Rechts in rem auf Aktien zum Ziel oder als Folge hat.

Ausgeschlossen ist jedoch die Übertragung von Eigentum oder von einem Teil des von einer Erbschaft resultierenden Eigentumsrechts.

Der Übertragende ist verpflichtet den anderen Aktionären, seine Übertragungsabsicht an ihrer jeweiligen Adresse, welche im Verzeichnis der Aktionäre erwähnt wurde, mitzuteilen. Die Zustellung erfolgt mittels eines Einschreibebriefs mit Hinweis auf die Anzahl der zur Übertragung in Betracht gezogenen Aktien, sowie mit Hinweis auf die Adresse und die Identität der Übernehmer und gegebenenfalls, mit Hinweis auf den Preis und den Wert der zu übertragenden Aktien, sowie auf alle andere Begriffe und Bedingungen der Übertragung.

Ab der Zustellung seines Übertragungsprojekts, wird der Aktionär den anderen Aktionären alle Informationen liefern, um diesen zu ermöglichen zu prüfen, ob die Aktienübertragung der Wirklichkeit entspricht und ob diese in den, in der Zustellung vorgesehenen Bedingungen, erfolgt und ob Übernehmer mit adäquaten Finanzierungsmöglichkeiten für den Erwerb dieser Aktien in Betracht gezogen wurden.

Innerhalb von fünfzehn Tagen ab der Zustellung, wird der Verwaltungsrat der Gesellschaft, den anderen Aktionären alle Informationen finanzieller, wirtschaftlicher, rechtlicher und anderer Art liefern, um diesen zu erlauben, die derzeitige Lage sowie die Bewertung der Gesellschaft zu analysieren und zu prüfen ob die Aktienübertragung, die vom Verkäufer vorgeschlagen wurde, auf einer adäquaten Bewertung der Gesellschaft basiert ist.

Innerhalb von dreissig Tagen ab dem Eingang der vorher erwähnten Informationen, werden die anderen Aktionäre das Recht haben, ihre Vorkaufsrechte auf die Aktien, welche zur Übertragung in Erwähnung genommen wurden, auszuüben.

Die Aktionäre, welche ihr Vorkaufsrecht ausüben möchten, sind verpflichtet, dies dem Aktionär, mit Hinweis auf die Anzahl der Aktien für die sie beabsichtigen ihr Vorkaufsrecht auszuüben, an die im Verzeichnis der Aktionäre angegebenen, oder die im Einschreibebrief erwähnten Adresse mitzuteilen. Ab der Übermittlung dieses Annahmefriefes, wird das Vorkaufsrecht als ausgeübt betrachtet.

Das Vorkaufsrecht wird zum angegebenen Verkaufspreis ausgeübt. Sollte dieser jedoch höher sein als der von den anderen Aktionären geschätzten Marktwert, wird das Vorkaufsrecht, zu dem vom Verkäufer und von den anderen Aktionären akzeptierten Marktwert, ausgeübt. Mangels eines gegenseitigen Einvernehmens und falls der Verkäufer immer noch wünscht seine Aktien zu verkaufen, wird der Wert von einem unabhängigen Experten einer Prüfungsgesellschaft bestimmt, welcher einvernehmlich vom Verkäufer und von den anderen Aktionären ernannt wurde. Wenn kein gegenseitiges Einvernehmen zu Stande kommt, wird der unabhängige Experte vom Präsidenten des Instituts der Gesellschaftsrevisoren ernannt. Die Stellungnahme des unabhängigen Experten ist sowohl für den Verkäufer als auch für die anderen Aktionäre bindend.

Falls die anderen Aktionäre in ihrer Gesamtheit ihre Vorkaufsrechte für eine bedeutendere (oder gleiche) Anzahl von Aktien als die Gesamtzahl der angebotene Aktien ausüben, wird die Anzahl der Aktien, die ein jeder erwerben wird, wie folgt vom Verwaltungsrat bestimmt:

a. die Aktionäre, welche ihr Vorkaufsrecht für die Gesamtheit oder für eine proportional niedrigere Anzahl von Aktien im Vergleich zu ihrer Kapitalbeteiligung ausgeübt haben, werden die gesamte Anzahl der Aktien erwerben, für die sie ihr Vorkaufsrecht ausgeübt haben;

b. die Aktionäre, die, im Vergleich zu ihrer Kapitalbeteiligung, ihr Vorkaufsrecht für eine proportional höhere Anzahl von Aktien ausgeübt haben, werden gemäss ihrer jeweiligen proportionalen Kapitalbeteiligung, im Vergleich zu den übriggebliebenen Aktionären welche nicht in sub a) angegeben sind und welche ihr Vorkaufsrecht nicht ausgeübt haben, Anspruch auf die übriggebliebenen Aktien haben, (nach Abzug der Aktien die den anderen Aktionären, welche sub a) angegeben sind, zustehen).

Wenn das Vorkaufsrecht für eine Gesamtanzahl von Aktien, welche niedriger ist als die angebotenen Aktien, ausgeübt wurde, werden diese Aktien, auf die Aktionäre übertragen, die ihr Vorkaufsrecht für letztere ausgeübt haben. Diese Aktionäre, die bereits ihr Vorkaufsrecht ausgeübt haben, haben das dieses erneut für die übriggebliebenen Aktien an denselben Bedingungen wie während der Ausübung des ersten Vorkaufsrechts auszuüben und müssen es dem Verwaltungsrat und dem verkaufenden Aktionär per Einschreiben, innerhalb der dreissig (30) Tage nach Ablauf der ersten erwähnten Frist von 30 Tagen, mitteilen.

Falls nach der Ausübung des zweiten Vorkaufsrechtes, nicht alle Aktien übertragen worden sind, wird das Vorkaufsrecht für diese Aktien als nicht ausgeübt angesehen werden und der Verkäufer wird frei sein, diese unter den Bedingungen die in der Zustellung enthalten waren an einen Dritten zu übertragen.

Falls eine oder mehrere Bestimmungen des vorliegenden Artikels sich als ungültig erweisen würden, beeinträchtigt dies nicht die Gültigkeit des Artikels in seiner Gesamtheit. In diesem Fall verpflichten sich die Aktionäre, die ungültigen Bestimmungen, durch eine oder mehrere gültigen Bestimmungen zu ersetzen welche erlauben, das Gleichgewicht zwischen den Aktionären zu bewahren.

Die Anteilübertragungen sind der Gesellschaft und den Dritten nur dann gegenüberstellbar, wenn sie in den, im Artikel 190 des geänderten Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend den Handelsgesellschaften, vorgesehenen Formen vorgenommen wurden.

Art. 7. Die Verwaltung der Gesellschaft obliegt einem Verwaltungsrat von mindestens drei Personen, welche von der Generalversammlung für einen Zeitraum von höchstens sechs Jahren ernannt werden.

Art. 8. Dem Verwaltungsrat obliegt die Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft wozu ihm sämtliche Vollmachten übertragen werden. Diese Zuständigkeit umfasst sämtliche Rechtshandlungen, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder die vorliegende Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind. Der Verwaltungsrat kann insbesondere vereinbaren, verhandeln, sowie sämtliche Rechtshandlungen mit oder ohne Zahlungen eingehen. Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen.

Die Beschlüsse werden mit Stimmenmehrheit gefasst.

In dringenden Angelegenheiten können die Verwaltungsratsmitglieder ihre Stimme zu Punkten der Tagesordnung mittels einfachen Brief oder Fernschreiben abgeben. Die Briefe oder Fernschreiben werden dem Beschlussprotokoll beigelegt, welches vom Vorsitzenden oder dessen Stellvertreter aufgestellt wird.

Der Verwaltungsrat kann unter Berücksichtigung von Artikel 60 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften, die Erledigung der täglichen Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft gegenüber Dritten oder Spezialvollmachten für Einzelgeschäfte einem oder mehreren seiner Mitglieder oder auch Dritten übertragen, wobei die Übertragung dieser Vollmachten an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates der vorherigen Genehmigung der Generalversammlung bedarf.

Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder des mit der täglichen Geschäftsführung beauftragten Verwaltungsratsmitgliedes verpflichtet. Im Verkehr mit öffentlichen Verwaltungen wird die Gesellschaft durch die Unterschrift jedes einzelnen Verwaltungsratsmitgliedes rechtsgültig vertreten und verpflichtet.

Die Verwaltungsratsmitglieder können vom Wettbewerbsverbot durch Beschluss der Gesellschafterversammlung befreit werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder bedürfen im Innenverhältnis der Einwilligung der Gesellschafterversammlung zu allen Geschäften, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen.

Als solche Geschäfte sind anzusehen: Erwerb, Veräußerung und Belastung von Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten.

- a) Errichtung und wesentliche Veränderungen von Gebäuden;
- b) Beteiligungen an anderen Unternehmen, sowie deren Veräußerungen;
- c) Anschaffung und Veräußerung von Anlagegütern, durch die im Einzelfall die Gesellschaft mit mehr als 100.000,- EUR verpflichtet wird;
- d) Übernahme von Bürgschaften für die Gesellschaft;
- e) Einleitung von gerichtlichen Verfahren mit einem Streitwert über 50.000,- EUR, sofern es sich nicht um die Beitreibung von Aussenständen handelt;
- f) Eingehen von Wechselverpflichtungen für die Gesellschaft;
- g) Abschluss, Aufhebung oder Änderung von Miet- und Pachtverträgen über Grundstücke, Gebäude und bewegliche Anlagegüter sowie von Verträgen mit einer Laufzeit über einem Jahr;
- h) Errichtung und Aufhebung von Zweigniederlassungen;
- i) Einstellung und Entlastung von leitenden Angestellten;
- j) Aufnahme einer neuen Geschäftszweiges oder Aufgabe eines Geschäftsbereiches;
- k) Aufnahme von Darlehen ausserhalb eines mit der Gesellschafterversammlung abgesprochenen Kontokorrentkredites.

Weitere zustimmungspflichtige Geschäfte können über eine Geschäftsordnung geregelt werden.

Nachfolgende Beschlüsse können nur mit einer Mehrheit von 3/4 aller Stimmen gefasst werden:

- a) Änderung des Unternehmensgegenstandes;
- b) Sonstige Satzungsänderungen;
- c) Verwendung von mehr als 50% des Jahresüberschusses zur Einstellung in die Gewinnrücklage;
- d) Abberufung oder Bestellung von Verwaltungsratsmitgliedern;
- e) Abschluss, Änderung, Aufhebung von Verwaltungsratsmitgliederanstellungsverträgen;
- f) Erlass, Aufhebung oder Änderung einer Geschäftsordnung für die Geschäftsführung;
- g) Verträge mit Angehörigen;
- h) Befreiung von Wettbewerbsverboten.

Art. 9. Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Kommissaren, welche für eine Amtsdauer von höchstens sechs Jahren bestellt werden.

Art. 10. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Art. 11. Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre wird in Luxembourg, im Gesellschaftssitz oder in irgendeinem anderen, durch das Einberufungsschreiben festzusetzenden Ort in Luxemburg stattfinden, und zwar am 15. des Monates Juni.

Falls der vorgenannte Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Arbeitstag statt.

Soweit dieses nicht anders durch das Gesetz bestimmt ist, werden die Bestimmungen einer regelmässig zusammengerufenen Aktionärsversammlung durch einen einfachen Mehrheitsbeschluss der anwesenden und stimm- berechtigten Aktionäre genommen.

Falls sämtliche Aktionäre bei einer Aktionärversammlung in Person anwesend sind, oder aber vertreten sind, und falls sie erklären, die Tagesordnung sei ihnen bekannt, kann die Versammlung auch ohne Berufungsschreiben, respektiv ohne vorhergehende Veröffentlichungen stattfinden.

Art. 12. Jeder Aktionär kann selbst oder vermittels Bevollmächtigtem an den Generalversammlungen teilnehmen und abstimmen.

Art. 13. Der Generalversammlung obliegen die weitesten Vollmachten um alle festgelegten oder gesetzlich vorgesehenen Aufgaben wahrzunehmen. Sie befindet über die Verwendung oder die Verteilung des Bilanzgewinns.

Unter Berücksichtigung der in Artikel 72-2 des abgeänderten Gesetzes vom 1915 enthaltenen Bedingungen und mit Zustimmung des Kommissars der Gesellschaft wird der Verwaltungsrat ermächtigt Interimsdividenden auszuzahlen.

Art. 14. Hinsichtlich sämtlicher nicht in dieser Satzung geregelten Punkte gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich der Änderungsgesetze.

Zeichnung und Einzahlung

Nachdem der Gesellschaftsvertrag der Gesellschaft durch die erschienene Partei erstellt worden ist, hat diese Partei folgende Anzahl Geschäftsanteile gezeichnet und nachstehende Beträge in bar eingezahlt:

1. HITEC LUXEMBOURG S.A. vorbenannt, zweihundert Aktien	200
2. Herr Erich Lambert, vorbenannt, zweihundert Aktien.	200
Total: vierhundert Aktien	400

Alle Aktien wurden ganz in bar eingezahlt, sodass nunmehr die Summe von 40.000,- EUR der Gesellschaft zur Verfügung steht, worüber dem unterzeichneten Notar der Nachweis erbracht worden ist, der dieses hiermit bestätigt.

Schätzung der Kosten

Die Kosten, Auslagen, Aufwendungen und Honorare jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr 1.650,- EUR geschätzt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2006.

Die erste Generalversammlung wird im Jahre 2007 abgehalten.

Erklärung

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

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer außerordentlichen Hauptversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei festgesetzt, die der Kommissare auf eins.

2) Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Herr Nicolas Comes, diplômé en révision d'entreprise, geboren in Luxemburg am 30. Juni 1948, berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise;

- Herr Erich Lambert, Dipl. Wirtschaftsinformatiker, geboren in Wasserliesch am 3. August 1962, berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise; und

- Herr Yves Elsen, Dipl. Ing./MBA Insead, geboren in Luxemburg am 4. März 1958, berufsansässig in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.

3) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt die tägliche Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft gegenüber Dritten einem oder mehreren seiner Mitglieder oder auch Dritten übertragen.

4) Zum Kommissar wird ernannt:

- Herr Jean Ries, licencié en sciences économiques, geboren in Luxemburg am 27. Februar 1960, wohnhaft in L-5680 Dalheim, Wenkelhiell, 6.

5) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 2011.

6) Der Sitz der Gesellschaft ist in L-1458 Luxemburg, 5, rue de l'Eglise.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des instrumentierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Y. Elsen, E. Lambert, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, vol. 151S, fol. 45, case 2. – Reçu 400 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 27. Dezember 2005.

P. Decker.

(114007.3/206/230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

CONTAPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R. C. Luxembourg B 58.771.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00006, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2005.

Signature.

(001279.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CONTAPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R. C. Luxembourg B 58.771.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2005.

Signature.

(001282.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GLOBAL MEDIA SYSTEMS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2610 Howald, 212, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 42.390.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2005, réf. LSO-BL03395, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Signature.

(001236.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

VAROFIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 54.615.

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de VAROFIN HOLDING S.A., R.C.S. Luxembourg B N° 54.615 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte du notaire instrumentaire, en date du 27 mars 1996, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 346 du 19 juillet 1996.

La séance est ouverte à dix-huit heures sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et soixante-dix-neuf cents (EUR 24,79) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (EUR 30.986,69) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

1. Dissolution de la société et mise en liquidation.
2. Nomination d'un ou plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
3. Divers.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation.

Deuxième résolution

L'assemblée générale nomme aux fonctions de liquidateur, pour la durée de la liquidation, Monsieur Sébastien Coyette, comptable, né le 4 septembre 1965 à Arlon - Belgique et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, qui aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, y compris ceux de réaliser les opérations prévues à l'article 145 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à dix-huit heures quinze.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Koeune, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, vol. 27CS, fol. 3, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 5 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(003701.3/230/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

EASTBRIDGE B.V., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 102.767.

Il résulte d'un courrier adressé à la société EASTBRIDGE B.V. que M. Olivier Buchin démissionne de son mandat de gérant de la société avec effet au 31 décembre 2005.

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

A la demande des intéressés

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2006, réf. LSO-BM00658. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(001268.3/587/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

SOCIETE EUROPEENNE DE MATERIEL POUR L'APPAREILLAGE, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8008 Strassen, 134, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 28.071.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, réf. LSO-BG07110, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Strassen, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001270.3/578/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

COLMAR SCHWOERER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 113.145.

STATUTS

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

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

A comparu:

SACOMIE S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 110.247,

ici représentée par Monsieur Frédéric Cipolletti, employé privé, demeurant professionnellement au L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl,

en vertu d'une procuration datée du 19 décembre 2005.

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

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises dans lesquelles la société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la société, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

Art. 4. La Société aura la dénomination COLMAR SCHWOERER, S.à r.l.

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

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

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR) représenté par cent vingt-quatre (124) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Art. 7. Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

Art. 11. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de n'importe quel membre du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si tous ses membres sont présents ou représentés.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2006.

Art. 16. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 17. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Art. 18. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 19. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Souscription - Libération

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, cette partie comparante ici représentée comme indiqué ci-dessus, a déclaré souscrire aux cent vingt-quatre (124) parts sociales et a déclaré les avoir libérées en espèces un montant de douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR).

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille trois cents euros (1.300,- EUR).

Décision de l'associé unique

1) La Société est administrée par le gérant suivant:

Monsieur Jean-Yves Pierrard, chef d'entreprises, né à Saint-Avold (France), le 9 août 1950, demeurant à F-57600 Forbach, 12, rue Joseph Ritter (France).

2) L'adresse de la Société est fixée à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

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

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

Signé: F. Cipolletti, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, vol. 151S, fol. 52, case 12. – Reçu 124 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2006.

G. Lecuit.

(004085.3/220/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

LONG WAVE S.A., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 113.144.

—
STATUTES

In the year two thousand and five, on the twenty-second day of December.

Before Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg.

There appeared the following:

1) Mr Filippo Geremia Setton, banker, with professional address at SG Private Banking (Suisse) S.A., Corratierie 6, 1204 Geneva, represented by Jean-Michel Schmit, lawyer, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given at Geneva, on the 14th of December, 2005; and

2) Mr Gérald Maurice Calame, accountant, residing in Cours des Bastions 4, 1205 Geneva, Switzerland, represented by Jean-Michel Schmit, lawyer, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given at Geneva, on the 14th of December, 2005.

The above mentioned proxies, signed by all the appearing persons or their proxyholders and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties have drawn up the following articles of association of a company which they declared organized among themselves:

Chapter I.- Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Form, Corporate name. There is hereby established among the founding shareholders and all those who may become owners of shares following its incorporation, a company (the «Company») in the form of a public limited company («société anonyme») which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «Laws») and by the present articles of association (the «Articles of Association»).

The Company will exist under the corporate name of LONG WAVE S.A.

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 Luxembourg-City by a resolution of the Board of Directors.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that, in the view of the Board of Directors, 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, the Company 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. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Directors.

Art. 3. Object. The object of the Company is the acquisition and holding of interests in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The Company may provide any administrative, legal, accounting, financial, strategic, development and organization assistance to the undertakings forming part of the group of the Company such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind or form.

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.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds, notes or similar debt instruments.

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.- Capital, Shares

Art. 5. Corporate Capital. The issued capital of the Company is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) divided into fifteen thousand five hundred (15,500) shares. Each issued share has a nominal value of two Euro (EUR 2.-) and is fully paid up.

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

Art. 6. Form of Shares. The shares will be in the form of registered shares or in the form of bearer shares, at the option of the shareholders, with the exception of those shares for which the Laws prescribe the registered form.

The shares are freely transferable.

With respect to the bearer shares, the Company shall issue bearer share certificates in the form and with the indications prescribed by the Laws to the relevant shareholders. The Company may issue multiple bearer share certificates.

The transfer of bearer shares shall be made by the mere delivery of the bearer share certificate(s).

With respect to the registered shares, a shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number and class of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Each shareholder will notify its address and any change thereof to the Company by registered letter. The Company will be entitled to rely for any purposes whatsoever on the last address thus communicated. Ownership of the registered shares will result from the recordings in the shareholders' register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders. The Company may issue multiple registered share certificates.

Any transfer of registered shares will be registered in the shareholders register by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of the transferor and the transferee.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.

Art. 7. Increase and reduction of capital. The issued and/or authorized capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.

The new shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty days.

Notwithstanding the above, the general meeting, voting in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association may limit or withdraw the preferential subscription right or authorise the Board of Directors to do so.

Art. 8. Acquisition of own shares. The Company may acquire its own shares. The acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the Laws.

Chapter III.- Board of directors, Statutory auditor

Art. 9. Management. The Company shall be managed by a board of directors, composed of not less than three members, who need not be shareholders (the «Board of Directors»).

The members of the Board of Directors will be elected by the general meeting of shareholders, who will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining directors may elect by co-optation a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders, which shall ratify such co-optation or elect a new member of the Board of Directors instead.

The shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 10. Powers of the Board of Directors. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Articles of Association or by the Laws to the general meeting of shareholders or the statutory auditor(s) are in the competence of the Board of Directors.

Art. 11. Management Fees and Expenses. The members of the Board of Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and shall in addition be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the members of the Board of Directors in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Art. 12. Directors' Liability. No member of the Board of Directors commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. Any such member is only liable for the performance of its duties.

Art. 13. Delegation of Powers - Representation of the Company. The Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more persons or committees of its choice. The delegation of the daily management of the Company to members of the Board of Directors is subject to the previous authorisation by the general meeting of shareholders.

The Board of Directors may also delegate other special powers or proxies or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees of its choice.

The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two members of the Board of Directors.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any persons to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom special signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such special power.

Art. 14. Conflicts of interest - Indemnity. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that a member of the Board of Directors, the officers or employees of the Company have a personal interest in, or is a shareholder, director, manager, officer or employee of such other company or firm. Any person related as afore described to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason solely of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering, voting or otherwise acting upon any matters with respect to such contract or business.

Notwithstanding the above, in the event that any member of the Board of Directors of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such member shall make known such personal interest to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Director's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

The Company shall indemnify the members of the Board of Directors, the officers or employees of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages to be paid and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been directors, managers, officers or employees of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which they are not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which they shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the present Articles of Association may be entitled.

Art. 15. Meetings of the Board of Directors. The Board of Directors will appoint from among its members a chairman (the «Chairman»). It may also appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors (the «Secretary»).

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

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors, except that in his absence the Board of Directors may appoint another member of the Board of Directors as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

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

Every Board of Directors meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Directors may from time to time determine. Any member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another member of the Board of Directors as his proxy.

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

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

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

Art. 16. Minutes of meetings of the Board of Directors. The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

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

Art. 17. Statutory Auditors. The business of the Company and its financial situation, including more in particular its books and accounts, shall be reviewed by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

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

Chapter IV.- General meeting of shareholders

Art. 18. Powers of the Meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

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

Art. 19. Annual General Meeting. The annual general meeting of 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 last day of April at 10:00 a.m.

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

Art. 20. Other General Meetings. The Board of Directors or the statutory auditor(s) may convene general meetings of shareholders (in addition to the annual general meeting of shareholders). Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting of shareholders, may be held abroad if, in the judgement of the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 21. Notice of General Meetings. Shareholders will meet upon issuance (including, if appropriate, its publication) of a convening notice in compliance with these Articles of Association or the Laws. The convening notice sent to the shareholders will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for an extraordinary general meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

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.

Art. 22. Attendance - Representation. All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, to be transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself. The Board of Directors may determine the form of proxy and may request that the proxies be deposited at the place indicated by the Board of Directors at least five days prior to the date set for the meeting. Any legal entity, being a shareholder, may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer, or may authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting of shareholders, subject to the production of such evidence of authority as the Board of Directors may require. The Board of Directors may determine any other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. The co-proprietors, the usufructuaries and bare-owners of shares, the creditors and debtors of pledged shares must appoint one sole person to represent them at any general meeting of shareholders.

Art. 23. Proceedings. Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman or by a person designated by the Board of Directors.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the shareholders present or represented.

The chairman, the secretary and the scrutineer thus appointed together form the board of the general meeting.

Art. 24. Adjournment. The Board of Directors may forthwith adjourn any general meeting of shareholders by four weeks. The Board of Directors must adjourn it if so required by shareholders representing at least one fifth of the Company's issued capital.

Such adjournment automatically cancels any resolution already adopted prior thereto.

The adjourned general meeting of shareholders has the same agenda as the first one. Shares and proxies regularly deposited in view of the first meeting remain validly deposited for the second one.

Art. 25. Vote. An attendance list indicating the name of the shareholders and the number of shares for which they vote is signed by each one of them or by their proxy prior to the opening of the proceedings of the general meeting of shareholders.

The general meeting of shareholders may deliberate and vote only on the items comprised in the agenda.

Each share entitles to one vote, subject to the limitations imposed by the Laws.

Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of shareholders resolves to adopt another voting procedure.

At any general meeting of shareholders other than an extraordinary general meeting convened for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any extraordinary general meeting of shareholders, convened in accordance with these Articles of Association or the Laws, for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, the quorum shall be at least one half of all the shares issued and outstanding. If the said quorum is not present, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement.

In order for the proposed resolutions to be adopted, and save as otherwise provided by the Laws, a 2/3rds majority of the votes of the shareholders present or represented is required at any such general meeting.

Art. 26. Minutes. The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary of the meeting and the scrutineer of the meeting and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

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

Chapter V.- Financial year, Distribution of earnings

Art. 27. Financial Year. The Company's financial year begins on the first day of each year and ends on the last day of the same year.

Art. 28. Adoption of financial statements. The Board of Directors shall prepare, for approval by the shareholders, annual accounts in accordance with the requirements of the Laws and Luxembourg accounting practice. The annual accounts are submitted to the general meeting of shareholders, which shall consider and, if thought fit, adopt these annual accounts.

Art. 29. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the «Legal Reserve»). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as such Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

After the allocations to the Legal Reserve, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholders, each share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the conditions fixed by the Laws and in compliance with the foregoing provisions, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 30. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved prior to the term provided in article 4 of the present Articles of Association, by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Board of Directors or such other person (who may be physical persons or legal entities) appointed by a general meeting of shareholders, who will determine their powers and their compensation.

After payment of all debts of and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

Chapter VII.- Applicable law

Art. 31. Applicable Law. All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and payment

The Articles of Association of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, these parties have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholders	subscribed capital	number of shares subscribed for	amount paid in
1) Mr Filippo Geremia Setton	30,998.- EUR	14,499 shares	30,998.- EUR
2) Mr Gérald Maurice Calame.	2.- EUR	1 share	2.- EUR
Total	31,000.- EUR	15,000 shares	31,000.- EUR

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in articles 26 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand Euro (EUR 2,000.-).

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the 31 December 2005. The first annual general meeting will thus be held in the year 2006.

Extraordinary general meeting

The appearing parties, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that the meeting was regularly constituted, they have passed the following resolutions, each time by unanimous vote:

1. Resolved to set at three (3) the number of members of the Board of Directors and further resolved to elect the following for a period ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2006:

1. Mr Philippe Setton, banker, with professional address at SG Private Banking (Suisse) S.A., Corraterie 6, 1204 Geneva;

2. Mr Lorenzo Oliviero Piaget, fiscal advisor, a citizen of Switzerland, residing in Mon-Repos 14, 1005 Lausanne, Switzerland; and

3. Mr Gérald Maurice Calame, accountant, a citizen of Switzerland, residing in Cours des Bastions 4, 1205 Geneva, Switzerland.

2. Resolved to set at one (1) the number of statutory auditors and further resolved to elect BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., having its registered office at 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 71.178 as statutory auditor(s) for a period ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2006.

3. Resolved to establish the registered office at 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

4. Resolved to authorise the Board of Directors to delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to such member(s) of the Board of Directors as the Board of Directors may deem fit from time to time.

Whereof the present deed was drawn up by the undersigned notary 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 persons, the present deed is worded in English followed by a French; on request of the same persons and in case of divergences between the English and the French, the English text will prevail.

The document having been read to the persons appearing, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with the undersigned notary this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

1) Monsieur Filippo Geremia Setton, banquier, ayant son adresse professionnelle à SG Private Banking (Suisse) S.A., Corraterie 6, 1204 Genève, Suisse, représenté par Jean-Michel Schmit, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Genève, le 14 décembre 2005; et

2) Monsieur Gérald Maurice Calame, comptable, demeurant à Cours des Bastions 4, 1205 Genève, Suisse, représenté par Jean-Michel Schmit, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Genève, le 14 décembre 2005.

Lesdites procurations, signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte aux fins d'enregistrement.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer entre eux:

Chapitre I^{er}.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Il est formé par les présentes entre les actionnaires fondateurs et tous ceux qui deviendront propriétaires d'actions à la suite de sa constitution, une société (la «Société») sous la forme d'une société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (la «Loi») et par les présents statuts (les «Statuts»). La Société adopte la dénomination LONG WAVE S.A.

Art. 2. Siège social. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de Luxembourg-Ville par décision du Conseil d'Administration. Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Si le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la 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. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le Conseil d'Administration.

Art. 3. Objet. La Société a pour objet la prise de participations et la détention de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ses participations.

La Société peut fournir toute assistance en matière administrative, juridique, comptable, financière, stratégique, de développement et d'organisation à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, y compris, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

La Société peut employer ses fonds en investissant dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou tout autre actif mobilier ou immobilier sous quelque forme que ce soit.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission d'obligations ou d'instruments de dette similaires.

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, Actions

Art. 5. Capital social. Le capital émis de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par quinze mille cinq cents (15.500) actions. Chaque action émise a une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) et est entièrement libérée.

Les droits et obligations inhérents aux actions sont identiques sauf stipulation contraire dans les Statuts ou la Loi.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les actions en plus de la valeur nominale. L'avoir de ce compte de prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix de rachat d'actions que la Société a racheté à ses actionnaires, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour distribuer des dividendes aux actionnaires ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Art. 6. Actions. Les actions seront nominatives ou au porteur au choix des actionnaires, à l'exception des cas où la Loi exige des actions nominatives.

Les actions sont librement cessibles.

Pour ce qui est des actions au porteur, la société peut émettre des actions au porteur dans la forme et avec les mentions prévues par la Loi. La Société peut émettre des certificats d'actions au porteur multiples.

Les cessions d'actions au porteur seront opérées par la seule remise des actions au porteur.

Pour ce qui est des actions nominatives, un registre des actionnaires sera tenu au siège social et tout actionnaire pourra en prendre connaissance. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date. Chaque actionnaire notifiera son adresse et tout changement de celle-ci à la Société par lettre recommandée. La Société sera en droit de se fier pour toutes fins à la dernière adresse communiquée. La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront délivrés aux actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

Toute cession d'actions nominatives sera inscrite dans le registre des actionnaires par une déclaration de cession, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) fondé(s) de pouvoir ainsi que suivant les règles sur le transport des créances établies par l'article 1690 du Code civil luxembourgeois sur le transport des créances. De plus, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actionnaires toute cession mentionnée dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 7. Augmentation et réduction du capital social. Le capital émis et/ou autorisé peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes par préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit préférentiel de souscription devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente jours.

Par dérogation à ce que est dit ci-dessus, l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription ou autoriser le Conseil d'Administration à le faire.

Art. 8. Rachat d'actions. La Société peut racheter ses propres actions. L'acquisition et la détention de ses actions propres se fera conformément aux conditions et dans les limites fixées par la Loi.

Chapitre III.- Conseil d'administration, Commissaire aux comptes

Art. 9. Gestion. La Société est gérée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non (le «Conseil d'Administration»).

Les Administrateurs seront nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, les administrateurs restants ont le droit d'élire par cooptation un autre administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale, qui devra ratifier la cooptation ou élire un nouveau membre du Conseil d'Administration.

Les actionnaires ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la société.

Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par les Statuts ou par la Loi à l'assemblée générale ou au(x) commissaire(s) aux comptes relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Art. 11. Rémunération et dépenses. Les membres du Conseil d'Administration peuvent être rémunérés pour la gestion de la Société et sont, en plus, remboursés de leurs dépenses engagées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social.

Art. 12. Responsabilité du Conseil d'Administration. Les membres du Conseil d'Administration n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leur fonction, ils prennent des engagements pour le compte de la Société. Chaque administrateur est uniquement responsable de l'accomplissement de ses devoirs à l'égard de la Société.

Art. 13. Délégation de pouvoirs - Représentation de la Société. Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes ou comités de son choix. La délégation de la gestion journalière de la Société à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

Le Conseil d'Administration peut également conférer des pouvoirs ou des mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou comités de son choix.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux Administrateurs.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera également engagée par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 14. Conflit d'Intérêts. Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société ont un intérêt personnel dans telle autre société ou entreprise, ou en sont administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Toute personne liée, de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas être empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions au seul motif de ce lien avec cette autre société ou entreprise.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un administrateur aurait ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, il devra en aviser le Conseil d'Administration et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote au sujet de cette transaction. Cette transaction ainsi que l'intérêt personnel de l'administrateur devront être portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

La Société indemniserà les membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société et, le cas échéant, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'il ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur, de fondé de pouvoirs ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des présents Statuts.

Art. 15. Réunions du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président (le «Président»). Il pourra également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être membre du Conseil d'Administration et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration (le «Secrétaire»).

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si deux de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence le Conseil d'Administration désignera un autre membre du Conseil d'Administration comme président pro tempore à la majorité des membres présents.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord écrit préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite de toute réunion du Conseil d'Administration devra être transmise, une semaine au moins avant la date prévue pour la réunion, par tout moyen permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque membre du Conseil d'Administration, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute assemblée du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration choisira de temps à autre. Tout membre du Conseil d'Administration pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre membre du Conseil d'Administration comme son mandataire.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des membres du Conseil d'Administration est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés lors de la réunion.

Un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

En cas d'urgence, une décision écrite signée par tous les membres du Conseil d'Administration est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

Art. 16. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration. Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président et le Secrétaire (s'il y en a) ou par deux membres du Conseil d'Administration.

Art. 17. Commissaires aux comptes. Les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables devront être contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués, à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires

Art. 18. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires. Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par les présents Statuts et par la Loi.

Art. 19. Assemblée générale annuelle. L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations le dernier jour d'avril à 10 heures.

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

Art. 20. Autres assemblées générales. Le Conseil d'Administration ou le ou les commissaires aux comptes peuvent convoquer des assemblées générales (en plus de l'assemblée générale annuelle). De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées souverainement par le Conseil d'Administration, le requièrent.

Art. 21. Convocation des assemblées générales. Les actionnaires se réunissent après envoi (y compris, si nécessaire, publication) d'une notice de convocation de l'assemblée générale conformément aux conditions fixées par les présents Statuts ou par la Loi. La convocation envoyée aux actionnaires indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des actionnaires. L'ordre du jour d'une assemblée générale extraordinaire doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Art. 22. Présence - Représentation. Tous les actionnaires ont le droit de participer et de prendre la parole aux assemblées générales.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, pouvant être transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire, actionnaire ou non. Le Conseil d'Administration peut arrêter la forme des procurations et peut exiger que les procurations soient déposées au lieu indiqué par

lui au moins cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée. Tout actionnaire, personne morale, peut donner procuration par l'intermédiaire d'une personne dûment habilitée ou peut autoriser toute personne qu'elle estime apte à agir comme son représentant à une assemblée générale des actionnaires, à condition de fournir toute preuve de pouvoirs de représentation que le Conseil d'Administration pourrait exiger. Le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition qui devra être remplie en vue de la participation aux assemblées générales des actionnaires.

Chaque action est indivisible à l'égard de la Société. Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-proprétaire d'actions, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur actions doivent désigner une seule personne pour les représenter à l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 23. Procédure. Chaque assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou par une personne désignée par le Conseil d'Administration.

Le président de l'assemblée générale des actionnaires désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des actionnaires élit un scrutateur parmi les actionnaires présents ou représentés.

Le président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 24. Prorogation. Le Conseil d'Administration peut proroger séance tenante toute assemblée générale à quatre semaines. Il doit le faire sur la demande d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital émis.

Cette prorogation annule automatiquement toute décision déjà prise.

L'assemblée générale prorogée a le même ordre du jour que la première assemblée. Les actions et les procurations déposées régulièrement en vue de la première assemblée restent valablement déposées pour la deuxième assemblée.

Art. 25. Vote. Une liste de présence indiquant le nom des actionnaires et le nombre des actions pour lesquelles ils votent est signée par chacun d'entre eux ou par leur mandataire avant l'ouverture des débats de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires peut délibérer et voter uniquement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Chaque action donne droit à une voix, dans les limites fixées par la Loi.

Le vote se fait à main levée ou par un appel nominal, sauf si l'assemblée générale des actionnaires décide d'adopter une autre procédure de vote.

Lors de toute assemblée générale des actionnaires autre qu'une assemblée générale extraordinaire convoquée en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux exigences de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, les résolutions seront adoptées à la majorité simple, sans considération du nombre d'actions représentées.

Lors de toute assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée en conformité avec les Statuts ou la Loi en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, le quorum sera d'au moins la moitié de toutes les actions émises. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième assemblée pourra être convoquée à laquelle aucun quorum ne sera requis.

Pour que les résolutions proposées soient adoptées et sauf disposition contraire de la Loi, une majorité de deux tiers des votes des actionnaires présents ou représentés est requise à ces assemblées.

Art. 26. Procès-verbaux. Les procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires sont signés par le président de l'assemblée, le secrétaire de l'assemblée et le scrutateur de l'assemblée et peuvent être signés par tout actionnaire ou mandataire d'actionnaire qui en fait la demande.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs doivent être signés par le Président.

Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 27. Année sociale. L'année sociale de la Société commence le premier jour de chaque année et finit le dernier jour de la même année.

Art. 28. Approbation des comptes annuels. Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels, pour approbation par les actionnaires, conformément aux dispositions de la Loi et de la pratique comptable luxembourgeoise. Les comptes annuels sont présentés à l'assemblée générale des actionnaires, qui délibère, et, le cas échéant, les approuve.

Art. 29. Répartition 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 (la «Réserve Légale»). Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis.

Après l'affectation à la Réserve Légale, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer ensemble avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux actionnaires comme dividendes, chaque action donnant droit à une même proportion dans cette distribution.

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la Loi et conformément aux dispositions qui précèdent. Le Conseil d'Administration déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 30. Dissolution, liquidation. La Société peut être dissoute avant le terme prévu à l'article 4 des présents Statuts par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'administration ou par toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale), nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, le boni de liquidation sera réparti équitablement entre tous les actionnaires conformément aux règles de distribution de dividendes et de manière à atteindre le même résultat économique que celui fixé par les règles de distribution de dividendes.

Chapitre VII.- Loi applicable

Art. 31. Loi applicable. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et paiement

Les comparants ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en numéraire les montants ci-après énoncés:

Actionnaires	Capital souscrit	Nombre d'actions souscrites	montant libéré
1) M. Filippo Geremia Setton	30.998,- EUR	14.499 actions	30.998,- EUR
2) M. Gérald Maurice Calame	2,- EUR	1 action	2,- EUR
Total	31.000,- EUR	15.000 actions	31.000,- EUR

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ deux mille euros (EUR 2.000,-).

Dispositions transitoires

La première année sociale commence à la date de constitution et finit le 31 décembre 2005. L'assemblée générale annuelle se réunit donc pour la première fois en 2006.

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants, représentant la totalité du capital souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Décidé de fixer à trois (3) le nombre des administrateurs et de nommer les personnes suivantes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2006:

1. Monsieur Philippe Setton, banquier, ayant son adresse professionnelle à SG Private Banking (Suisse) S.A., Corratierie 6, 1204 Genève, Suisse;

2. Monsieur Lorenzo Oliviero Piaget, conseiller fiscal, de nationalité suisse, demeurant à Mon-Repos 14, 1005 Lausanne, Suisse; et

3. Monsieur Gérald Maurice Calame, comptable, de nationalité suisse, demeurant à Cours des Bastions 4, 1205 Genève, Suisse.

2. Décidé de fixer un (1) à le nombre des commissaires aux comptes et décide de nommer BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., ayant son siège social au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 71.178, commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2006.

3. Décidé de fixer le siège social au 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

4. Décidé d'autoriser le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à tel(s) membre(s) du conseil d'administration que celui-ci jugera appropriés de temps à autre.

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 des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J.-M. Schmit, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, vol. 151S, fol. 53, case 1. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2006.

G. Lecuit.

(004082.3/220/655) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

VILLAR DE ROHDE, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-5444 Schengen, 2, Hemmeberreg.

H. R. Luxemburg B 112.879.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den dreizehnten Dezember.

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

Ist erschienen:

Frau Lia Villar De Rohde, Rechtsanwältin, wohnhaft in D-66693 Mettlach, Kewelsstrasse 9.

Welche Komparentin den instrumentierenden Notar ersuchte, folgende Gesellschaftsgründung zu beurkunden:

Titel I. - Name, Sitz, Zweck, Dauer**Art. 1.** Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche durch gegenwärtige Satzung sowie durch die zutreffenden gesetzlichen Bestimmungen geregelt ist.

Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Gesellschafter haben.

Art. 2. Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung VILLAR DE ROHDE, S.à r.l.**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Schengen.

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

Art. 4. Die Gesellschaft hat zum Gegenstand den Weinhandel sowie den Handel mit Kunstgegenständen.

Die Gesellschaft kann alle Tätigkeiten ausführen die sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder denselben fördern.

Art. 5. Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet.**Titel II. - Gesellschaftskapital, Anteile****Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in einhundert (100) Anteile von je einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-), welche integral durch Frau Lia Villar De Rohde, Rechtsanwältin, wohnhaft in D-66693 Mettlach, Kewelsstrasse 9, übernommen wurden.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 11. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.**Art. 12.** Über die Geschäfte der Gesellschaft wird nach handelsüblichem Brauch Buch geführt.

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

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

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

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

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

Titel IV. - Auflösung und Liquidation

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

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

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

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2006.

Kosten

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

Erklärung

Die Komparentin erklärt, dass der unterfertigte Notar ihr Kenntnis gegeben hat davon, dass die Gesellschaft erst nach Erhalt der Handelsermächtigung ihre Aktivitäten aufnehmen kann.

Generalversammlung

Sofort nach der Gründung, hat die alleinige Gesellschafterin, folgende Beschlüsse gefasst:

- a) Zum Geschäftsführer der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt: Herr Dominicus Rohde, Kaufmann, wohnhaft in D-66693 Mettlach, Kewelsstrasse 9.
- b) Die Gesellschaft wird in allen Fällen durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers rechtsgültig vertreten und verpflichtet.
- c) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-5444 Schengen, 2, Hemmeberreg.

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

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

Gezeichnet: L. Villar De Rohde, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 14 décembre 2005, vol. 360, fol. 60, case 8. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Miny.

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

Echternach, den 20. Dezember 2005.

H. Beck.

(114091.3/201/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 12,525.-.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 109.799.

In the year two thousand five, on the twenty-second day of December.

Before the undersigned Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary public residing in Luxembourg.

There appeared:

AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED, a company established under the laws of Gibraltar, having its registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, here represented by M^e Claude Feyereisen, Avocat à la Cour, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given in Gibraltar on December 21, 2005.

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

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

- AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED is the sole shareholder (the Sole Shareholder) of AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR LUXEMBOURG, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 109.799 (the Company);

- the Company's share capital is presently set at twelve thousand five hundred and twenty-five Euro (EUR 12,525.-) divided into five hundred and one (501) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to increase the subscribed capital by an amount of twelve thousand five hundred and fifty Euro (EUR 12,550.-) to bring it from its present amount of twelve thousand five hundred and twenty-five Euro (EUR 12,525.-) to twenty-five thousand seventy-five Euro (EUR 25,075.-) by the issuance of five hundred and two (502) new shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, having the same rights as the already existing shares.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to accept and record the following subscription to and full payment of the share capital increase as follows:

Subscription - Payment

Thereupon, the Sole Shareholder, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for the five hundred and two (502) new shares and to fully pay up such shares by way of a contribution in kind consisting of all of its assets and liabilities (the Assets and Liabilities).

The contribution in kind of the Assets and Liabilities in an aggregate amount of the euro equivalent of USD 56,307,645.- being EUR 47,357,144.66 is to be allocated as follows:

- an amount of twelve thousand five hundred and fifty Euro (EUR 12,550.-) is to be allocated to the share capital of the Company;
- an amount of EUR 47,344,594.66 is to be allocated to the share premium reserve of the Company.

The valuation of the contribution in kind of the Assets and Liabilities has been given to the undersigned notary by a balance sheet of the Sole Shareholder as per the date hereof.

It results from a certificate issued on the date hereof by the management of the Sole Shareholder that:

- the Assets and Liabilities contributed to the Company are shown on the attached balance sheet as per the date hereof;

- based on generally accepted accountancy principles, the net worth of the Assets and Liabilities contributed to the Company per the attached balance sheet as of the date hereof is valued at the euro equivalent of USD 56,307,645 being EUR 47,357,144.66 and since the balance sheet date no material changes have occurred which would have depreciated the contribution made to the Company;

- the Assets and Liabilities contributed to the Company are freely transferable by the Sole Shareholder and they are not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting their transferability or reducing their value;

- all formalities to transfer legal ownership of the Assets and Liabilities contributed to the Company have been or will be accomplished by the management of the Sole Shareholder.

Such certificate and such balance sheet, after signature *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Third resolution

The Sole Shareholder resolves to decrease the subscribed share capital of the Company by twelve thousand five hundred and twenty-five Euro (EUR 12,525.-) by way of the cancellation and allocation to the issue premium of the five hundred and one (501) shares which were issued by the Company on the occasion of a capital increase, executed before the undersigned notary on August 4, 2005, so that the share capital of the Company is thereafter set at twelve thousand five hundred and fifty Euro (EUR 12,550.-) divided into five hundred and two (502) shares of a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Fourth resolution

As a consequence of the preceding resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolutions, which will henceforth have the following wording:

«5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred and fifty Euro (EUR 12,550.-) represented by five hundred and two (502) shares in registered form with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up.»

Fifth resolution

The Sole Shareholder resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorizes any manager of the Company, any lawyer or employee of LOYENS WINANDY to proceed on behalf of the Company to the registration of the above changes in the share register of the Company.

Tax exemption

Insofar as the contribution in kind consists of all the assets and liabilities of AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED, a company incorporated in Gibraltar, forming part of the United Kingdom, member state of the European Union, the Company refers to article 4-1 of the law dated December 29, 1971, which provides for contribution tax exemption in such case.

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

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

The document having been read to the person appearing, said person appearing, through its proxyholder, signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED, une société établie sous le droit du Gibraltar, ayant son siège social au 57/63 Line Wall Road, Gibraltar,

ici représentée par M^e Claude Feyereisen, Avocat à la Cour, de résidence à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Gibraltar le 21 décembre 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

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

- AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED est l'associé unique (l'Associé Unique) d'AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR LUXEMBOURG, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 109.799 (la Société).

- Le capital social de la Société est actuellement fixé à douze mille cinq cent vingt-cinq euros (EUR 12.525,-) divisé en cinq cent une (501) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Sur ce, la partie comparante, représentée par son mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cent cinquante euros (EUR 12.550,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent vingt-cinq euros (EUR 12.525,-) à un montant de vingt-cinq mille soixante-quinze euros (EUR 25.075,-) par la création et l'émission de cinq cent deux (502) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits que les parts sociales déjà existantes.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide d'accepter et de faire acter la souscription ainsi que la libération intégrale de l'augmentation du capital social tel qu'il suit:

Souscription et libération

Ensuite, l'Associé Unique, prénommé et représenté comme dit ci-dessus, déclare souscrire les cinq cent deux (502) nouvelles parts sociales et les payer entièrement par un apport en nature consistant en l'ensemble de ses actifs et passifs (l'Actif et Passif).

Cet apport en nature de l'Actif et Passif est fait pour une valeur totale de l'équivalent en euros de USD 56.307.645,-, soit EUR 47.357.144,66, allouée comme suit:

- un montant de douze mille cinq cent cinquante euros (EUR 12.550,-) est à allouer au capital social de la Société;
- un montant de EUR 47.344.594,66 est à allouer au compte de prime d'émission de la Société.

L'évaluation de l'apport en nature de l'Actif et Passif a été présentée au notaire par le biais d'un bilan intérimaire de l'Associé Unique daté de ce jour.

Il résulte d'un certificat délivré par la gérance de l'Associé Unique que:

- tout l'Actif et Passif apporté à la Société est repris au bilan intérimaire daté de ce jour;
- sur base des principes comptables généralement acceptés, la valeur nette de l'Actif et Passif apporté à la Société selon le bilan intérimaire daté de ce jour est évaluée à l'équivalent en euros de USD 56.307.645,-, soit EUR 47.357.144,66, et depuis la date du bilan intérimaire aucun changement matériel n'a eu lieu qui aurait pu déprécier l'apport fait à la Société;
- l'Actif et Passif apporté à la Société est librement transférable par l'Associé Unique et n'est pas sujet à des restrictions ou grevé d'un nantissement ou gage limitant sa cessibilité ou diminuant sa valeur;
- toutes les formalités pour le transfert juridique de l'Actif et Passif à la Société ont été ou seront accomplies par la gérance de l'Associé Unique.

Ledit certificat et le bilan intérimaire, après signature ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Troisième résolution

L'Associé Unique décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cent vingt-cinq euros (EUR 12.525,-) par l'annulation et allocation à la prime d'émission des cinq cent une (501) parts sociales émises par la Société à l'occasion d'une augmentation de capital, effectuée devant le notaire instrumentant en date du 4 août 2005, pour ainsi fixer le capital social de la Société à un montant de douze mille cinq cent cinquante euros (EUR 12.550,-) représenté par cinq cent deux (502) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cent cinquante euros (EUR 12.550,-) divisé en cinq cent deux (502) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées».

Cinquième résolution

L'Associé Unique décide d'amender le registre des associés de la Société de sorte à refléter les changements exposés ci-dessus et mandate et autorise tout gérant de la Société ainsi que tout avocat ou employé de LOYENS WINANDY de procéder, au nom de la Société, à la mise à jour conséquente du registre des associés de la Société.

Droit d'apport

Dans la mesure où l'apport en nature consiste en l'ensemble des actifs et passifs d'AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR (GIBRALTAR) LIMITED, une société établie au Gibraltar, qui fait partie du Royaume-Uni, état membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Signé: C. Feyereisen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 93, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 4 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(002750.3/230/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2006.

**AIG HIGHSTAR CAPITAL II PRISM FUND OCEAN STAR LUXEMBOURG, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 109.799.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 2263 du 22 décembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2006.

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

A. Schwachtgen.

(002752.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2006.

FIRST BALTIC PROPERTY S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 109.076.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of FIRST BALTIC PROPERTY S.A., (the «Company»), a «société anonyme», established and having its registered office at 7, Val Sainte Croix, L-371 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 109.076) incorporated by deed of the undersigned notary, on 1 July 2005, its publication in the Mémorial C, pending.

The Articles of Association of the Company have not been amended since.

The Extraordinary General Meeting is declared open by Mr Ole Sørensen, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary of the meeting Mrs Danielle Caviglia, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Alexis Kamarowsky, company director, with professional address in Luxembourg.

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

I.- The shareholders present and the number of their shares held by each of them are shown on an attendance list which, signed by the shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

II.- It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total subscribed capital of an amount of thirty-two thousand Euro (32,000.- EUR) are present at the meeting. All the shareholders present declare that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting, so that no convening notices were necessary.

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

IV.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

a) Decision to amend article three (3) of the Company's Articles of Incorporation as follows:

«The Duration of the Company shall be ten (10) years. It is however planned to submit a proposal for a premature liquidation of the Company after termination of the financial year 7 i.e. in 2011. The premature liquidation of the Company may be decided by a majority of 2/3 of the shareholders.»

b) Decision to change the par value of the existing shares from the current existing par value of 100.- EUR to 1,000.- EUR each and as a consequence the number of shares from 320 to 32.

c) Decision to amend article five (5) of the Company's Articles of Incorporation as a direct consequence of the foregoing point b).

After deliberation, the meeting adopts each time unanimously the following resolutions:

First resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolves to amend Article three (3) of the Company's Articles of Incorporation as follows:

Art. 3. «The Duration of the Company shall be ten (10) years. It is however planned to submit a proposal for a premature liquidation of the Company after termination of the financial year 7 i.e. in 2011. The premature liquidation of the Company may be decided by a majority of 2/3 of the shareholders.»

Second resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolves to change the nominal value of the existing shares of the Company, in order to change the current nominal value from one hundred Euro (100.- EUR) to one thousand Euro (1,000.- EUR) thus changing as well the number of shares in issue from three hundred and twenty (320) to thirty-two (32).

Third resolution

As a consequence of these prementioned changes, the Extraordinary General Meeting of Shareholders resolves to amend Article five, first paragraph of the Company's Articles of Incorporation as follows:

Art. 5. First paragraph. «The subscribed capital of the company is fixed at thirty-two thousand Euro (32,000.- EUR) divided into thirty-two (32) shares with a par value of one thousand Euro (1,000.- EUR) each.»

Nothing else being on the agenda, the meeting was thereupon closed.

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

Folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Im Jahre zweitausendfünf, am dreißigsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit dem Amtswohnsitz zu Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in Außerordentlicher Generalversammlung die Aktionäre der Gesellschaft FIRST BALTIC PROPERTY S.A., (die «Gesellschaft»), eine Aktiengesellschaft mit Sitz in 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg (R.C.S. Luxemburg, Sektion B, Nummer 109.076), gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 1. Juli 2005, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.

Die Satzung der Gesellschaft wurde seither nicht abgeändert.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Herrn Ole Sørensen Jurist, wohnhaft beruflich in Luxemburg.

Der Vorsitzende bestellt zur Schriftführerin Frau Danielle Caviglia, Juristin, wohnhaft beruflich in Luxemburg.

Die Versammlung bestimmt zum Stimmenzähler Herrn Alexis Kamarowsky, Gesellschaftsdirektor, wohnhaft beruflich in Luxemburg.

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

I.- Die anwesenden Gesellschafter, sowie die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste eingetragen; diese Anwesenheitsliste, von den anwesenden Gesellschaftern und dem Versammlungsvorstand unterzeichnet, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

II.- Aus besagter Anwesenheitsliste ergibt sich, daß sämtliche Aktien, die das gesamte Aktienkapital von zweiunddreißigtausend Euro (32.000,- EUR) darstellen, auf gegenwärtiger Versammlung anwesend sind; die anwesenden Gesellschafter bekennen sich als ordnungsgemäß einberufen und erklären vorweg, Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben, so daß auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden konnte.

III.- Die gegenwärtige Generalversammlung, bei der das gesamte Gesellschaftskapital vertreten ist, ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und kann rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung beraten.

IV.- Daß die Tagesordnung folgende Punkte vorsieht:

Tagesordnung:

a) Abänderung von Artikel drei (3) der Gesellschaftssatzung wie folgt:

«Die Dauer der Gesellschaft wird auf zehn (10) Jahre festgesetzt. Trotzdem kann man vereinbaren einen Antrag für eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft, nach Abschluss des Geschäftsjahres 7 i.e. von 2011, vorzulegen. Der Beschluss über eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft kann von einer Mehrheit der Gesellschafter, die zwei Drittel des Kapitals vertreten, gefasst werden.

b) Abänderung des Nennwertes der sich im Umlauf befindenden Aktien von ihrem gegenwärtigen Nennwert von 100,- EUR auf 1.000,- EUR pro Aktie und als Folge eine Abänderung der Anzahl der Aktien von 320 auf 32.

c) Abänderung von Artikel fünf (5) der Gesellschaftssatzung als eine direkte Folge von vorgenanntem Punkt b).

Nach Diskussion nimmt die Generalversammlung einstimmig und über jeden Punkt einzeln folgende Beschlüsse:

Erster Beschluß

Die Außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschließt Artikel drei (3) der Gesellschaftssatzung abzuändern um diesen folgenden Wortlaut zu geben:

Art. 3. «Die Dauer der Gesellschaft wird auf zehn (10) Jahre festgesetzt. Trotzdem kann man vereinbaren einen Antrag für eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft, nach Abschluss des Geschäftsjahres 7 i.e. von 2011, vorzulegen. Der Beschluss über eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft kann von einer Mehrheit der Gesellschafter, die zwei Drittel des Kapitals vertreten, gefasst werden.»

Zweiter Beschluß

Die Außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschließt den aktuellen Nennwert der sich im Umlauf befindenden Aktien von ihrem gegenwärtigen Nennwert von 100,- EUR auf 1.000,- EUR pro Aktie abzuändern und demzufolge die Anzahl der Aktien ebenso abzuändern um sie von dreihundertzwanzig (320) auf zweiunddreissig (32) zu bringen.

Dritter Beschluss

Als Folge der vorerwähnten Abänderungen beschließt die Außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre Artikel fünf, erster Absatz abzuändern wie folgt:

Art. 5. erster Absatz. «Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt zweiunddreissigtausend Euro (32.000,- EUR) eingeteilt in zweiunddreissig (32) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend Euro (1.000,- EUR).»

Worüber Protokoll.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, daß auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfaßt ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

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

Gezeichnet: O. Sørensen, D. Caviglia, A. Kamarowsky, J.-J. Wagner.

Einregistriert zu Esch-sur-Alzette, am 6. Dezember 2005, Band 899, Blatt 37, Feld 1. – Erhalten 12 Euro.

Der Einnehmer (gezeichnet): Ries.

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

Beles, den 22. Dezember 2005.

J.-J. Wagner.

(114019.3/239/126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

FIRST BALTIC PROPERTY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 109.076.

Statuts coordonnés 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.

Belvaux, le 22 décembre 2005.

J.-J. Wagner.

(114020.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2005.

LORRGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3429 Dudelange, 147, route de Burange.

R. C. Luxembourg B 69.069.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05402, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 16 décembre 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE ACCURA S.A.

Signature

(003061.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2006.

ING PFCE CZECH I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 95.697.

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

Before Us, Maître Martine Schaeffer, notary residing at Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg, having its registered office in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, registered at the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg under the number B 95.702, hereby duly represented by its manager Mr Steve Van den Broek, employee, with professional address in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

The appearing party, acting in his capacity as the only partner, has requested the undersigned notary to enact the following:

The appearing party ING PFCE HOLDCO, S.à r.l. is the only partner of ING PFCE CZECH I, S.à r.l., an unipersonal limited liability corporation with registered office in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, incorporated by deed of the notary Jean-Joseph Wagner, residing in Sanem, on September 12th, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1065 of October 14th, 2003 and modified last time by a deed of the notary Alphonse Lentz, before residing in Remich on September 22nd, 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 1229 of December 1st, 2004.

The capital of the company is fixed at forty thousand Euro (40,000.- EUR) represented by forty (40) parts, with a nominal value of one thousand Euro (1,000.- EUR) each, entirely paid in.

The appearing party takes the following resolutions:

First resolution

The only partner resolves to increase the corporate capital by an amount of one thousand Euro (1,000.- EUR), so as to raise it from its present amount of forty thousand Euro (40,000.- EUR) to forty-one thousand Euro (41,000.- EUR), by issuing one (1) new part with a par value of one thousand Euro (1,000.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing parts.

Subscription and liberation

The appearing sole partner declares to subscribe the one (1) new part and to pay its up, fully in cash, at its par value of one thousand Euro (1,000.- EUR), so that the amount of one thousand Euro (1,000.- EUR) is at the free disposal of the Company, proof of which has been given to the undersigned notary.

Second resolution

The appearing sole partner resolves to amend article 6 of the articles of incorporation, so as to reflect the increase of capital, which shall henceforth have the following wording:

«**Art. 6.** The capital is set at forty-one thousand Euro (41,000.- EUR) represented by forty-one (41) parts of a par value of one thousand Euro (1,000.- EUR) each.»

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation and that in case of any divergence between the English and the French text, the English text shall be prevailing.

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

The document having been read and translated to the appearing persons, the appearing persons signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française:

L'an deux mille cinq, le trente décembre.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 95.702, ici dûment représentée par son gérant Monsieur Steve Van den Broek, employé privé, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

Laquelle comparante, agissant en sa qualité d'associée unique, a requis le notaire instrumentaire de documenter ce qui suit:

La société comparante ING PFCE HOLDCO, S.à r.l. est la seule associée de la société à responsabilité limitée unipersonnelle ING PFCE CZECH I, S.à r.l., avec siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, constituée suivant acte reçu par le notaire Jean-Joseph Wagner, de résidence à Sanem, en date du 12 septembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1065 du 14 octobre 2003, dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu, suivant acte reçu par le notaire Alphonse Lentz, alors de résidence à Remich en date du 22 septembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1229 du 1^{er} décembre 2004.

Le capital social de la société est fixé à quarante mille euros (40.000.- EUR) représenté par quarante (40) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (1.000.- EUR) chacune.

L'associée unique prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique décide d'augmenter le capital social de la société d'un montant de mille euros (1.000,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de quarante mille euros (40.000,- EUR) à quarante et un mille euros (41.000,- EUR), par l'émission d'une part sociale nouvelle d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR), ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription et libération

Et à l'instant, une (1) part sociale nouvelle d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) a été souscrite par l'associée unique et entièrement libérée en espèces, de sorte que le montant de mille euros (1.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il a été justifié au notaire instrumentant.

Deuxième résolution

L'associée unique décide, suite à la résolution précédemment prise, de modifier l'article 6 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à quarante et un mille euros (41.000,- EUR) représenté par quarante et une (41) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires de la partie comparante, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire la présente minute.

Signé: S. Van den Broek, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 2 janvier 2006, vol. 469, fol. 86, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 9 janvier 2006.

M. Schaeffer.

(003514.3/5770/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

ING PFCE CZECH I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 95.697.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Remich, le 4 janvier 2006.

M. Schaeffer.

(003515.3/5770/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

KISTLER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1643 Luxembourg, 4, rue de la Grève.

R. C. Luxembourg B 113.152.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le vingt décembre.

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

Ont comparu:

1) HINDMAR INTERNATIONAL LIMITED, ayant son siège social à Road Town, Tortola, P.O. Box 3175, British Virgin Islands,

ici représentée par Monsieur Salvatore Desiderio, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

2) BIND GT LIMITED, ayant son siège social à Road Town, Tortola, P.O. Box 3175, British Virgin Islands, ici représentée par Monsieur Salvatore Desiderio, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Lesquelles procurations resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Lesquelles comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles déclarent constituer entre elles:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de KISTLER S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

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

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

Art. 4. La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement.

Elle pourra prêter ou emprunter, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société peut réaliser toutes opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales ou civiles, liées directement ou indirectement à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés faisant partie de son groupe tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Art. 5. Le capital social de la société est fixé à trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) représenté par trois mille deux cents (3.200) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social initial jusqu'au montant d'un million trente-deux mille euros (EUR 1.032.000,-). En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé.

Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le conseil d'administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou téléfax, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Le premier président sera désigné par l'assemblée générale.

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Art. 10. La société se trouve engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six années, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier juillet et se termine le trente juin de chaque année.

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société.

Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se tiendra de plein droit le premier mardi du mois de novembre à 14 heures au siège social ou à tout autre endroit de la commune du siège social à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 30 juin 2006.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an 2006.

Souscription - Libération

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

1. HINDMAR INTERNATIONAL LIMITED, précitée	3.199 actions
2. BIND GT LIMITED, précitée.....	1 action
Total	3.200 actions

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) se trouve maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoquées, se sont ensuite constituées en assemblée générale extraordinaire. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a) Monsieur Salvatore Desiderio, employé privé, né le 29 octobre 1976 à Pompei (I), demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.
 - b) Monsieur Eric Giacometti, employé privé, né le 4 août 1964 à Algrange (F), demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.
 - c) Monsieur Stefano De Meo, employé privé, né le 1^{er} janvier 1976 à Somma Lombardo (Italie), demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.
3. Est appelée aux fonctions de président du conseil d'administration: Monsieur Salvatore Desiderio, prénommé.
4. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes: ALTER AUDIT, S.à r.l., avec siège social à L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume, R.C.S. Luxembourg B 110.675.
5. Les mandats des administrateurs et commissaire aux comptes seront d'une année et prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille six.
6. Le siège social est fixé à l'adresse suivante: L-1643 Luxembourg, 4, rue de la Grève.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes ès qualités qu'il agit, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Desiderio, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2005, vol. 151S, fol. 39, case 3. – Reçu 320 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 5 janvier 2006.

P. Bettingen.

(004348.3/202/171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2006.

SOGRAPE REINSURANCE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R. C. Luxembourg B 62.974.

DISSOLUTION

In the year two thousand and five, on twenty second day of December.

Before Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich.

There appeared:

Mrs Nathalie Krachmanian, Legal Manager of AON CAPTIVE SERVICES GROUP (EUROPE) S.A., residing professionally in L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg, acting in her capacity as attorney-in-fact of IW INVESTMENTS S.A., having its registered office at L-1471 Luxembourg 398, route d'Esch, (R.C.S.-L. B 87.332),

by virtue of a proxy given in Luxembourg, on November 22nd, 2005,

which proxy after having been signed *ne varietur* by the proxy-holder and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities,

who declared and requested the notary to state:

1) That IW INVESTMENTS S.A., prenamed, is the sole shareholder of SOGRAPE REINSURANCE S.A, a «société anonyme», with registered office in L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, number B 37.097, incorporated by deed of Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, on December 30th, 1997, published in the Mémorial C, number 323 of May 8th, 1998, and amended for the last time by deed of Maître Martine Decker, notary residing in Hesperange acting in replacement of the undersigned notary, on April 9th, 2005 published in the Mémorial C, number 868 of September 9th, 2005.

2) That the capital of the company is fixed at one million two hundred ninety six thousand eight hundred seventy four Euro and fifty-three cents (1,296,874.53 EUR) represented by two thousand six hundred (2,600) shares with no par value.

3) That IW INVESTMENTS S.A., prenamed, has become the single owner of all the shares of SOGRAPE REINSURANCE S.A.

4) That IW INVESTMENTS S.A., prenamed, acting as sole shareholder, declares the anticipated dissolution of SOGRAPE REINSURANCE S.A. with immediate effect and decides to appoint AON CAPTIVE SERVICES GROUP (EUROPE) S.A, with registered office in L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg, as liquidator.

5) That IW INVESTMENTS SA is vested with all the assets and liabilities of SOGRAPE REINSURANCE S.A. and that it commits itself to take over all assets, liabilities and commitments of the dissolved company as well as to be personally liable for all contingent, presently unknown liabilities.

6) That full discharge is granted to the present directors and to the liquidator of SOGRAPE REINSURANCE S.A. for the exercise of their mandates.

7) The books and documents of SOGRAPE REINSURANCE S.A. are kept during a period of five years at the registered office of the company at L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

In accordance, the person appearing, acting in his said capacity, requires the undersigned notary to state the above-mentioned declarations.

It has been proceeded to the cancellation of the share register and to the cancellation by distraction of the issued shares of the company.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

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

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

Follows the French translation:

L'an deux mil cinq, le vingt-deux décembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

Madame Nathalie Krachmanian, Legal Manager of AON CAPTIVE SERVICES GROUP (EUROPE), demeurant professionnellement à L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de IW INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch, (R.C.S.-L. B 87.332), en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 22 novembre 2005,

laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante a déclaré et requis le notaire d'acter:

1) Que IW INVESTMENTS S.A., préqualifiée, est l'actionnaire unique de la société anonyme SOGRAPE REINSURANCE S.A., avec siège social à L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 37.097, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 30 décembre 1997, publié au Mémorial C, numéro 323 du 8 avril 2005, modifié à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Martine Decker, notaire de résidence à Hesperange, agissant en remplacement du notaire instrumentant le 7 avril 2005, publié au Mémorial C, numéro 868 du 9 septembre 2005.

2) Que le capital social de la société est fixé un million deux cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-quatorze euros et cinquante-trois cents (1.296.874,53 EUR) représenté par deux mille six cents (2.600) actions sans valeur nominale.

3) Que IW INVESTMENTS S.A., préqualifiée, est devenue seul propriétaire de toutes les actions de SOGRAPE REINSURANCE S.A.

4) Que IW INVESTMENTS S.A., agissant comme actionnaire unique, prononce la dissolution anticipée de SOGRAPE REINSURANCE S.A., avec effet immédiat et décide de nommer AON CAPTIVE SERVICES GROUP (EUROPE) S.A., comme liquidateur.

5) Que IW INVESTMENTS S.A. est investie de tous les actifs et passifs de SOGRAPE REINSURANCE S.A. et qu'elle s'engage à reprendre tous les actifs, passifs et engagements de SOGRAPE REINSURANCE S.A. ainsi qu'à être personnellement responsable de tous passifs éventuels, actuellement inconnus.

6) Que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au liquidateur de SOGRAPE REINSURANCE S.A. pour l'exécution de leur mandat.

7) Que les livres et documents de SOGRAPE REINSURANCE S.A. seront conservés pour une période de cinq ans au siège de la société à L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

En conséquence, la comparante, ès-qualité qu'elle agit, a requis le notaire de lui donner acte des déclarations ci-dessus, ce qui lui a été octroyé.

Et à l'instant il a été procédé à l'annulation du registre des actionnaires et à l'annulation par la cération des actions émises de la société.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française. A la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: N. Krachmanian, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 88, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 5 janvier 2006.

P. Decker.

(004151.3/206/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

IPEF III HOLDINGS N° 16 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 86.016.

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de IPEF III HOLDINGS N° 16 S.A., R.C.S. Luxembourg Numéro B 86.016 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte du notaire instrumentaire, en date du 13 février 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 802 du 28 mai 2002.

La séance est ouverte à dix-sept heures quarante-cinq sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trente-cinq (35) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente-cinq mille euros (EUR 35.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

1. Dissolution de la société et mise en liquidation.
2. Nomination d'un ou plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
3. Divers.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation.

Deuxième résolution

L'assemblée générale nomme aux fonctions de liquidateur, pour la durée de la liquidation, Monsieur Sébastien Coyette, comptable, né le 4 septembre 1965 à Arlon - Belgique et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, qui aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, y compris ceux de réaliser les opérations prévues à l'article 145 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à dix-huit heures.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Koeune, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, vol. 27CS, fol. 5, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 9 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(003708.3/230/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

PLASTIC ELECTRONICS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4002 Esch-sur-Alzette, 66, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 113.110.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le seize décembre.

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

Ont comparu:

1) Dr. Louis J. Guérin, Ingénieur diplômé EPFL, né à Esch-sur-Alzette, le 18 mars 1964, demeurant à L-3937 Mondercange, 6, rue de Neudorf,

2) Monsieur Cédric Latessa, Chargé d'affaires, né à Villerupt (France), le 11 février 1978, demeurant à L-1469 Luxembourg, 22, rue Ermesinde,

3) Monsieur David Din, CFA, né à Londres (Grande-Bretagne), le 3 décembre 1966, demeurant à L-5290 Neuhaeusgen, 53, rue Principale.

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

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

Art. 2. Le siège social est établi dans la commune de Esch-sur-Alzette.

Il pourra être transféré en tout lieu à l'intérieur de la commune du siège par simple décision des associés.

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

Art. 4. La société a pour objet la recherche et le développement dans le secteur de l'électronique imprimée, utilisant principalement, mais pas seulement, toutes technologies basées sur les polymères conducteurs, ainsi que la fabrication des produits et de leur vente.

D'une façon générale, elle pourra faire toutes les opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution et finira le 31 décembre 2005.

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

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

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

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

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

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

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

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

Souscription et libération

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

1.- Monsieur David Din, prénommé	255 parts
2.- Dr. Louis J. Guérin, prénommé	225 parts
3.- Monsieur Cédric Latessa, prénommé.....	20 parts
Total: cinq cents parts sociales.....	500 parts

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

Estimation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

1.- Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée:

Dr. Louis J. Guérin, (Ingénieur diplômé EPFL, Docteur ès Sciences Techniques), né à Esch-sur-Alzette, le 18 mars 1964, demeurant à L-3937 Mondercange, 6, rue de Neudorf.

Est nommé gérant administratif pour une durée indéterminée:

Monsieur David Din, CFA, né à Londres (Grande-Bretagne), le 3 décembre 1966, demeurant à L-5290 Neuhaeusgen, 53, rue Principale.

La société est valablement engagée par la signature conjointe du gérant technique et du gérant administratif.

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

L-4002 Esch-sur-Alzette, 66, rue de Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, état et demeures, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: L.J. Guérin, C. Latessa, D. Din, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, vol. 26CS, fol. 73, case 11. – 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 5 janvier 2006.

P. Bettingen.

(003770.3/202/115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.