

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° 654

30 mars 2006

SOMMAIRE

A.C. Hôtelière, S.à r.l., Echternach	31383	Global Equities Holding, S.à r.l., Luxembourg.	31384
Advalue Media Holding, S.à r.l., Luxembourg.	31359	Gomes & Semedo Constructions, S.à r.l., Diekirch.	31370
Arka Participations S.A., Senningerberg.	31346	I.P. Holding S.A., Luxembourg	31360
Arka Participations S.A., Senningerberg.	31346	Jos & Jean-Marie, S.à r.l., Mertzig	31360
Arnoldy International Telecom Luxembourg S.A., Grevenmacher.	31346	Jucalux, S.à r.l., Strassen	31373
As Arcadas, S.à r.l., Luxembourg.	31357	KD Real Estate Corporation, S.à r.l., Luxembourg.	31359
As Arcadas, S.à r.l., Luxembourg.	31357	Klaus Sauerwein, GmbH, Vianden	31361
Auberge Benni, S.à r.l., Diekirch	31373	Koepfler, S.à r.l., Mertert.	31374
AVS Constructions, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	31359	L.P.I., S.à r.l., Pétange	31370
Beli Bryak S.A., Luxembourg	31368	Leader Price Luxembourg, S.à r.l., Mertert.	31374
Brasserie-Restaurant La Bagatelle, S.à r.l., Echternach.	31383	Luxinco Holding S.A., Luxembourg	31371
Café Almeida, S.à r.l., Oberpallen	31369	Luxinco Holding S.A., Luxembourg	31371
Café-Pizzeria Tomela, S.à r.l., Grevenmacher	31346	Majestiek International S.A., Luxembourg	31372
Chez Paula, S.à r.l., Ettelbruck	31373	Majestiek International S.A., Luxembourg	31372
Commercial Investment Alicante, S.à r.l., Luxembourg.	31361	Majestiek International S.A., Luxembourg	31372
Commercial Investment Cadiz, S.à r.l., Luxembourg.	31371	Materiel Economy et Services S.A., Bigonville	31361
Commercial Investment El Manar, S.à r.l., Luxembourg.	31374	Motorbike Trading Luxembourg, GmbH, Luxembourg.	31346
Convoy Investments S.A.H., Luxembourg	31375	Nexus S.A., Luxembourg.	31374
Convoy Investments S.A.H., Luxembourg	31375	Oekobati S.A., Troisvierges.	31369
Convoy Investments S.A.H., Luxembourg	31375	Oekobati S.A., Troisvierges.	31369
Dalpa S.A., Howald	31346	Peinture Dave Feltus, S.à r.l., Ettelbruck.	31360
Douglas Parfums et Beauté, S.à r.l., Mertert	31372	Prodest Finance S.A., Luxembourg	31371
E.C.S. Logistic, G.m.b.H., Echternach	31372	Red Roses S.A., Luxembourg	31375
Emalux S.A., Weiswampach	31362	Restaurant Brasserie Chez Tony, S.à r.l., Schieren.	31373
Europa Regions Magazine S.A., Luxembourg	31358	Ribamar S.A., Ettelbruck.	31370
Europa Regions Magazine S.A., Luxembourg	31358	Roncadin Holdings GP S.A., Luxembourg	31347
Europa Regions Magazine S.A., Luxembourg	31358	Schleibs Anstrich-Peinture S.A., Weiswampach.	31362
Europa Regions Magazine S.A., Luxembourg	31358	Tecnoplus, S.à r.l., Sandweiler	31371
Européenne de Techniques et de Gestion S.A., Dudelange	31389	Templar Ethical Holding International S.A.	31359
Fiduciaire Keller EDV, S.à r.l., Weiswampach	31362	United Consumer Media Holdings, S.à r.l., Luxembourg.	31378
FPC Holding S.A., Luxembourg	31374	VA Lontano Travel Services, S.à r.l., Eischen	31369
Frentex, S.à r.l., Mertzig	31370	Vaglio Lux S.A., Bascharage	31362
FW International S.A., Luxembourg	31363	Veiner Bakes, S.à r.l., Vianden	31360
Georose 6, S.à r.l., Mamer.	31383	Veiner Gedrinkshandel, S.à r.l., Vianden	31361
Gima S.A., Luxembourg	31358	Voyages Unsen S.A., Eschette.	31360
Gima S.A., Luxembourg	31358	Zenta Electronics S.A., Liefrange	31361

ARNOLDY INTERNATIONAL TELECOM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6794 Grevenmacher, 18, route du Vin.
R. C. Luxembourg B 50.420.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00497, 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 30 décembre 2005. Signature.
(001210.3/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CAFE-PIZZERIA TOMELA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6730 Grevenmacher, 32, Grand-Rue.
R. C. Luxembourg B 47.722.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00490, 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 30 décembre 2005. Signature.
(001216.3/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

DALPA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2545 Howald, 13, rue Théodore Speyer.
R. C. Luxembourg B 75.953.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00488, 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 30 décembre 2005. Signature.
(001219.3/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

MOTORBIKE TRADING LUXEMBURG, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 68.650.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, réf. LSO-BL08010, 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 30 décembre 2005. Signature.
(001223.3/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

ARKA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1670 Senningerberg, 7, am Hueschterterboesch.
R. C. Luxembourg B 89.835.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07833, 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 3 janvier 2006. Signature.
(001246.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

ARKA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1670 Senningerberg, 7, am Hueschterterboesch.
R. C. Luxembourg B 89.835.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07834, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 3 janvier 2005. Signature.
(001249.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

RONCADIN HOLDINGS GP S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 113.114.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the twentieth day of December.
Before the undersigned Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND III, LP, a Delaware limited partnership having its registered office at Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, United States, registered with the Delaware Secretary of State under number 3725285,

duly represented by Mr Carsten Opitz, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Los Angeles, on 14 December 2005; and

2) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND IIIA, LP, a Delaware limited partnership having its registered office at Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, United States, registered with the Delaware Secretary of State under number 3794755,

duly represented by Mr Carsten Opitz, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Los Angeles, on 14 December 2005;

3) OCM OPPORTUNITIES FUND IV, LP, a Delaware limited partnership having its registered office at Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, United States, registered with the Delaware Secretary of State under number 3982314,

duly represented by Mr Carsten Opitz, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Los Angeles on 14 December 2005;

The proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have drawn up the following articles of association of a société anonyme, which they declare organised among themselves as follows:

Chapter I. - Name, Duration, Purpose, Registered office

Art. 1. Name

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société anonyme, under the name of RONCADIN HOLDINGS GP S.A. (the «Company»).

Art. 2. Duration

The Company is established for an unlimited period of time.

Art. 3. Purpose

(a) The purpose of the Company is to acquire and hold a participation in RONCADIN PARTICIPATIONS S.C.A. and in RONCADIN HOLDINGS S.C.A., each a société en commandite par actions duly incorporated and existing under the laws of Luxembourg, and to act as the manager, general partner and shareholder of each of RONCADIN PARTICIPATIONS S.C.A. and RONCADIN HOLDINGS S.C.A. with unlimited liability.

(b) The Company may further hold participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg and foreign companies and may participate in any other form of investment, including 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, voting and control of any such participations.

(c) 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.

(d) The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

Art. 4. Registered Office

(a) The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the board of directors.

(b) Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

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

Chapter II. - Share capital, Shares

Art. 5. Subscribed Capital

(a) The subscribed capital is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) consisting of twenty-four thousand eight hundred (24,800) shares having a par value of one Euro twenty-five cent (EUR 1.25) each.

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

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

Art. 6. Authorised Capital

(a) In addition to the subscribed capital, the Company has an authorized capital which is fixed at two hundred thousand Euro (EUR 200,000.-) represented by additional one hundred sixty thousand (160,000) shares having a par value of one Euro twenty-five cent (EUR 1.25) each.

(b) During the period of five years, from the date of the publication of these articles of association, the directors are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the issued shares.

(c) The authorised capital of the company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation.

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

Art. 7. Shares and Shareholder Register

(a) The shares of the Company are in registered form.

(b) A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article 39 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by registration in the said register. Certificates of such registration shall be issued and signed by two directors.

(c) The Company will recognize only one holder per share. In the event that a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of such share shall be required to appoint one sole proxy to represent such share in relation to the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such share until one person has been designated as the sole owner in relation to the Company.

(d) The transfer of shares will be carried by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s). The transfer of shares may also be carried out in accordance with the rules on the transfer of claims set out 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 showing the consent of the transferor and the transferee.

Chapter III. - General meetings of shareholders

Art. 8. Powers of the Meeting of Shareholders

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 9. Convening and Adjourning General Meetings

(a) The general meeting is convened by the board of directors. It shall also be convened upon request in writing of shareholders representing at least one fifth of the Company's share capital. If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

(b) The quorum and time-limits required by law shall govern the convening notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

(c) The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

Art. 10. Annual General Meeting

The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on 31 March each year at 10:00 a.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 11. Vote

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, cable, telegram, telex or facsimile. Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be adopted at a simple majority of the shareholders present or represented.

Chapter IV. - Board of directors

Art. 12. Powers of the Board of Directors

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

Art. 13. Management of the Company

(a) According to article 60 of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly. Their nomination,

revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors is subject to prior authorisation of the general meeting of shareholders.

(b) The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

Art. 14. Composition of the Board

(a) The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members who need not be shareholders of the Company.

(b) The board of directors should choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

Art. 15. Meetings of the Board of Directors

(a) The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

(b) A quorum of the board of directors shall be the presence or the representation of a majority of the directors holding office.

(c) The chairman shall preside at all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

(d) Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors at least three days in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. Notice shall be made by mail, fax or e-mail to the address last given to the secretary of the board of directors and shall contain, inter alia, the place, date and time of the meeting and an agenda identifying in reasonable detail the matters to be discussed at the meeting. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

(e) Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing another director as his proxy, a copy of such writing being sufficient. A director may represent one or more of his colleagues.

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

(g) Meetings of the board of directors may also be held by conference-call or video conference or by any other telecommunication means, allowing all persons participating at such meeting to hear one another.

Art. 16. Minutes

The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 17. Vote and Resolutions

(a) Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at a meeting at which a quorum is present or represented.

(b) The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, a copy of such writing being sufficient. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution. 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 directors.

Art. 18. Election of Board Members

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting, which shall determine their number, remuneration and term of office. The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Art. 19. Term of Board Members

The term of the office of a director may not exceed two years and the directors shall hold office until their successors are elected. Former and current directors are eligible for re-election.

Art. 20. Removal of Board Members

Any director may be removed without cause by the general meeting of shareholders.

Art. 21. Vacancy

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders, in compliance with applicable legal provisions.

Art. 22. Dealings with Third Parties

The Company will be bound to third parties by the joint signatures of any two of the directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

Art. 23. Director or Officer Interests

(a) No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be effected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company has a personal interest in, or

is a director, associate, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

(b) Notwithstanding the above paragraph, in the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the shareholders in the next general meeting.

Art. 24. Indemnity

(a) The directors do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. Directors are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

(b) The Company shall indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or a creditor and from which he shall not be entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or misconduct; in the event of settlement, indemnification shall only be provided in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

(c) The Company shall pay the expenses incurred by any person indemnifiable hereunder in connection with any proceeding in advance of the final disposition, so long as the Company receives a written undertaking by such person to repay the full amount advanced if there is a final determination that such person is not entitled to indemnification for other reasons. The termination of any action, suit or proceeding by judgment, order, settlement, conviction, or a plea of nolo contendere or its equivalent, shall not of itself, create a presumption that the indemnifiable person did not satisfy the standard of conduct entitling him or her to indemnification hereunder. The Company shall make a cash payment to such indemnifiable person equal to the full amount to be indemnified promptly upon notification of an obligation to indemnify from the indemnifiable person.

Art. 25. Expenses

Upon presentation of the relevant receipts, the Company shall reimburse any reasonable expenses incurred by the members of the board of directors to attend the meeting of the board of directors.

Chapter V. - Supervision of the company

Art. 26. Statutory Auditor(s)

(a) The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s), and shall determine their number, remuneration and term of office, which may not exceed six years. Former and current statutory auditors are eligible for re-election.

(b) Any statutory auditor may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders.

(c) If the Company exceeds the criteria set by article 215 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the institution of statutory auditor will be suppressed and one or more independent auditors, chosen among the members of the institut des réviseurs d'entreprises will be designated by the general meeting, which fixes the duration of their office.

Chapter VI. - Financial year, Profits

Art. 27. Financial Year

The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December thirty-first.

Art. 28. Profits

(a) From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in Article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in Article 5 hereof.

(b) The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. Interim dividends may be distributed in compliance with the terms and conditions provided for by law.

Chapter VII. - Liquidation

Art. 29. Liquidation

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

Chapter VIII. - Amendment of the articles of association

Art. 30. Amendment to the Articles

These Articles may be amended by a majority of at least two-thirds of the votes of the shareholders of the Company at a general meeting of the shareholders at which at least fifty percent (50%) of the capital of the Company is represented

in person or by proxy. In the event that the foregoing quorum requirement is not satisfied, these Articles may be amended by a majority of at least two-thirds of the votes of the shareholders of the Company at a second general meeting of the shareholders with respect to which no quorum requirement shall apply.

Chapter IX. - Final clause, Applicable law

Art. 31. Governing Law

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

Transitional provisions

- 1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the company and shall terminate on 31 December 2005.
- 2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2006.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed the shares to be issued as follows:

- 1) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND III, LP, pre-named, paid ten thousand three hundred thirty-three Euro and seventy-five cents (EUR 10,333.75) in subscription for eight thousand two hundred sixty-eight (8,267) shares; and
- 2) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND IIIA, LP, pre-named, paid ten thousand three hundred thirty-three Euro and seventy-five cents (EUR 10,333.75) in subscription for eight thousand two hundred sixty-six (8,267) shares;
- 3) OCM OPPORTUNITIES FUND IV, LP, pre-named, paid ten thousand three hundred thirty-two Euro and fifty cents (EUR 10,332.50) in subscription for eight thousand two hundred sixty-six (8,266) shares.

Total: thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) paid for twenty-four thousand eight hundred (24,800) shares

All the shares have been entirely paid-in, so that the amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) is as of now available to the company, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

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

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately three thousand (3,000.-) Euro.

General meeting of shareholders

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of statutory auditor at one (1).
2. The following persons are appointed as directors of the Company:
 - Mr Justin Bickle, with professional address at 31st Floor, Citypoint, 4 Ropemaker Street, London EC2Y 9AW, United Kingdom, born on 11 January 1971, in Plymouth, United Kingdom;
 - Mr Caleb Kramer, with professional address at 31st Floor, Citypoint, 4 Ropemaker Street, London EC2Y 9AW, United Kingdom, born on 17 June 1969, in Washington DC, United States of America; and
 - Mr Peter Gerrard, with professional address at 34, Domaine de Bramerschhof, L-8290 Kelhen, Grand Duchy of Luxembourg, born on 21 October 1947 in New-York, United States of America.
3. The following entity is appointed as statutory auditor of the Company:
 - GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS, with registered office at 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 22.668.
4. The address of the company is set at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.
5. The term of office of the members of the board of auditors shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year 2006 or at any time prior to such time as the general meeting of shareholders may determine.

6. The general meeting, according to article 60 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, authorizes the board of directors to delegate the daily management of the Company and the representation of the Company in relation with this management to:

- Mr Peter Gerrard, pre-named.

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

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung des englischen Textes:

Im Jahre zweitausendundfünf, den zwanzigsten Dezember.

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

Sind erschienen:

1) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND III, LP, eine Gesellschaft Delaware Rechts mit Geschäftsadresse in Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, USA, eingetragen beim Delaware Secretary of State unter der Nummer 3725285,

vertreten durch Herrn Carsten Opitz, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Los Angeles, am 14. Dezember 2005.

2) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND IIIA, LP, eine Gesellschaft Delaware Rechts mit Geschäftsadresse in Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, USA, eingetragen beim Delaware Secretary of State unter der Nummer 3794755,

vertreten durch Herrn Carsten Opitz, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Los Angeles, am 14. Dezember 2005.

3) OCM OPPORTUNITIES FUND IV, LP, eine Gesellschaft Delaware Rechts mit Geschäftsadresse in Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, Delaware, USA, eingetragen beim Delaware Secretary of State unter der Nummer 3982314,

vertreten durch Herrn Carsten Opitz, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Los Angeles, am 14. Dezember 2005.

Die Vollmachten werden nach Unterzeichnung ne varietur durch die Erschienenen und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

Kapitel I. - Name, Dauer, Zweck, Eingetragenes Geschäftslokal

Art. 1. Name

Hiermit wird zwischen den Unterzeichnern und allen, die Eigentümer der später ausgegebenen Aktien werden können, eine Gesellschaft in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) unter dem Namen RONCADIN HOLDINGS GP S.A. errichtet (die «Gesellschaft»)

Art. 2. Dauer

Die Gesellschaft wird auf unbeschränkte Zeit errichtet.

Art. 3. Gegenstand der Gesellschaft

(a) Der Zweck der Gesellschaft ist es, Beteiligungen an der RONCADIN PARTICIPATIONS S.C.A. und an der RONCADIN HOLDINGS S.C.A., beides Kommanditgesellschaften auf Aktien (société en commandite par actions), wirksam gegründet und existierend nach luxemburgischem Recht, zu erwerben und zu halten, und als Komplementär, Verwalter und Gesellschafter mit unbeschränkter Haftung der RONCADIN PARTICIPATIONS S.C.A. und der RONCADIN HOLDINGS S.C.A. zu handeln.

(b) Die Gesellschaft kann weitere Beteiligungen jeder Form an anderen luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften halten und sich an jeder weiteren Investitionsart beteiligen, einschließlich des Erwerbs durch Kauf, Zeichnung oder in irgendeiner anderen Weise sowie die Übertragung durch Verkauf, Tausch von Wertpapieren jeder Art, und der Verwaltung, Wahl und Kontrolle solcher Beteiligungen.

(c) Im Übrigen kann die Gesellschaft Garantien und Darlehen gewähren oder die Gesellschaften, an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die Teil der gleichen Unternehmensgruppe wie die Gesellschaft selbst ist, in anderer Form unterstützen.

(d) Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, betrieblichen oder finanziellen Tätigkeiten betreiben, die sie zur Durchführung ihres Unternehmensgegenstandes für nützlich erachtet.

Art. 4. Eingetragener Sitz

(a) Der eingetragene Sitz der Gesellschaft wird in Luxemburg, Großherzogtum von Luxemburg errichtet. Der eingetragene Sitz kann durch Beschluss des Verwaltungsrats innerhalb derselben Gemeinde verlegt werden.

(b) Durch Beschluss des Verwaltungsrats können Niederlassungen oder andere Geschäftslokale entweder in Luxemburg oder im Ausland errichtet werden.

(c) Im Fall, dass der Verwaltungsrat feststellt, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, die die normalen Tätigkeiten der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder die leichte Kommunikation zwischen diesem Geschäftslokal und Personen im Ausland stören würden, kann der eingetragene Sitz bis zur vollständigen Beendigung dieser außergewöhnlichen Umstände vorübergehend ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen wirken sich jedoch nicht auf die Nationalität der Gesellschaft aus, die trotz der vorübergehenden Verlegung ihres eingetragenen Sitzes weiterhin eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

Kapitel II. - Aktienkapital, Aktien

Art. 5. Gezeichnetes Kapital

(a) Das gezeichnete Kapital beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-), bestehend aus vierundzwanzigtausendachthundert (24.800) Aktien mit einem Nennwert von je einem Euro fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25).

(b) Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Aktionäre erhöht oder herabgesetzt werden, der so zu fassen ist, wie es auch für eine Änderung dieser Gründungssatzung erforderlich ist.

(c) Die Gesellschaft kann in dem Ausmaß und nach Bestimmungen, die das Gesetz erlaubt, ihre eigenen Aktien zurückkaufen oder einzuziehen.

Art. 6. Genehmigtes Kapital

(a) Zusätzlich zum gezeichneten Kapital besitzt die Gesellschaft ein genehmigtes Kapital, das mit zweihunderttausend Euro (EUR 200.000,-) festgesetzt ist und durch zusätzliche einhundertsechzigtausend (160.000) Aktien mit einem Nennwert von je einem Euro und fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25) vertreten wird.

(b) Die Verwaltungsratsmitglieder werden hiermit ermächtigt, während eines Zeitraums von fünf Jahren nach Veröffentlichung dieser Satzung Aktien zu emittieren und Optionen zur Zeichnung von Aktien an solche Personen und zu solchen Bedingungen zu gewähren, die sie für geeignet halten und insbesondere dies durchführen, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht auf Zeichnung der ausgegebenen Aktien vorzubehalten.

(c) Das genehmigte Kapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Aktionäre erhöht oder herabgesetzt werden, der so zu fassen ist, wie es auch für eine Änderung dieser Gründungssatzung erforderlich ist.

(d) Die Gesellschaft kann in dem Ausmaß und nach Bestimmungen, die das Gesetz erlaubt, ihre eigenen Aktien zurückkaufen oder einzuziehen.

Art. 7. Aktien und Aktionärsverzeichnis

(a) Die Aktien der Gesellschaft werden eingetragen.

(b) Ein Verzeichnis der eingetragenen Aktien wird am eingetragenen Sitz geführt, wo es für jeden Aktionär zur Kontrolle ausliegt. Dieses Verzeichnis enthält alle Informationen, die gemäss Artikel 39 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Form erforderlich sind. Das Eigentum der eingetragenen Aktien wird durch Eintragung in dem genannten Verzeichnis begründet. Bescheinigungen über diese Eintragung werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern ausgestellt und unterzeichnet.

(c) Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. Im Fall, dass eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, sind die Personen, die den Besitz einer solchen Aktie beanspruchen, dazu verpflichtet, einen einzigen Bevollmächtigten zu ernennen, der diese Aktie im Verhältnis zur Gesellschaft vertritt. Die Gesellschaft hat das Recht, die Ausübung aller mit einer solchen Aktie verbundenen Rechte auszusetzen, bis eine Person als im Verhältnis zur Gesellschaft einziger Eigentümer bestellt wird.

(d) Die Übertragung von Aktien wird durch eine Übertragungserklärung durchgeführt, die in das Verzeichnis der Aktionäre eingetragen, und durch den Übertragenden und den Übernehmer oder durch ihre(n) Vertreter datiert und unterzeichnet wird. Die Übertragung von Aktien kann auch gemäss den Vorschriften zur Übertragung von Ansprüchen nach Artikel 1690 des luxemburgischen Zivilgesetzes durchgeführt werden. Außerdem kann die Gesellschaft jede Übertragung, auf die in irgendeiner Korrespondenz oder in einem anderem Dokument Bezug genommen wird, das die Zustimmung des Übertragenden und des Übernehmers erkennen lässt, akzeptieren und in das Verzeichnis der Aktionäre eintragen.

Kapitel III. - Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 8. Befugnisse der Aktionärsversammlung

Jede ordnungsgemäß abgehaltene Aktionärsversammlung der Gesellschaft stellt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft dar. Sie besitzt die umfassendsten Befugnisse, um Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft zu verfügen, durchzuführen oder umzusetzen.

Art. 9. Einberufung und Vertagung von Generalversammlungen

(a) Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie wird auch auf schriftlichen Antrag der Aktionäre einberufen, die mindestens ein Fünftel des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachen. Wenn alle Aktionäre in einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und wenn sie angeben, dass sie ordnungsgemäß über die Tagesordnung der Versammlung informiert wurden, kann die Versammlung ohne vorherige Mitteilung oder Veröffentlichung stattfinden.

(b) Wenn hier nichts anderes bestimmt wird, gelten für die Mitteilungen über die Einberufung und die Durchführung der Aktionärsversammlungen der Gesellschaft das Quorum und die Fristen, die gesetzlich vorgeschrieben sind.

(c) Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festsetzen, die die Aktionäre erfüllen müssen, damit sie an einer Aktionärsversammlung teilnehmen.

Art. 10. Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet jedes Jahr am 31. März um 10.00 Uhr morgens in Luxemburg am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in Luxemburg statt, wie es in der Mitteilung über die Versammlung angegeben sein kann. Wenn dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die jährliche Generalversammlung am darauffolgenden Werktag statt. Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit stattfinden, wie es in den jeweiligen Mitteilungen über die Versammlung angegeben sein kann.

Art. 11. Stimme

Jeder Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Ein Aktionär kann bei jeder Aktionärsversammlung handeln, indem er eine andere Person schriftlich, per Telegramm, Telex oder Telefax als seinen Bevollmächtigten ernannt. Wenn durch Gesetz nicht anders erfordert, werden Beschlüsse in einer ordnungsgemäß zusammengetretenen Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Kapitel IV. - Verwaltungsrat

Art. 12. Befugnisse des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat wird erhält umfassendste Befugnisse, um alle Verwaltungs- und Verfügungsakte im Interesse der Gesellschaft durchzuführen oder umzusetzen. Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder durch diese Artikel der Generalversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Art. 13. Geschäftsführung der Gesellschaft

(a) Gemäss Artikel 60 vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die Vertretung der Gesellschaft im Bezug auf die Geschäftsführung an ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Verwalter, Geschäftsführer oder andere Vertreter übertragen werden, ob sie nun Aktionäre sind oder nicht, ob sie alleine oder gemeinsam handeln. Ihre Ernennung, Abberufung und ihre Befugnisse werden durch Beschluss des Verwaltungsrats festgesetzt. Für die Übertragung von Befugnissen an ein Mitglied des Verwaltungsrats ist die vorherige Zustimmung der Generalversammlung erforderlich.

(b) Die Gesellschaft kann besondere Befugnisse auch durch eine notariell beglaubigte Vollmacht oder ein privatschriftliches Dokument einräumen.

Art. 14. Zusammensetzung des Verwaltungsrats

(a) Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geleitet, der aus mindestens drei (3) Mitgliedern besteht, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

(b) Der Verwaltungsrat sollte aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden wählen und kann aus seinen Mitgliedern ein stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Er kann auch einen Schriftführer auswählen, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss, der für die Führung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und der Generalversammlung verantwortlich ist.

Art. 15. Verwaltungsratssitzungen

(a) Der Verwaltungsrat tritt nach Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder an dem Ort zusammen, der in der Mitteilung über die Sitzung angegeben ist.

(b) Als Quorum des Verwaltungsrats gilt die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und amtierenden Verwaltungsratsmitglieder.

(c) Der Vorsitzende führt bei allen Generalversammlung und Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz, die Aktionäre oder der Verwaltungsrat können jedoch in seiner Abwesenheit mit der Mehrheit der in einer solchen Sitzung anwesenden Stimmen ein anderes Verwaltungsratsmitglied als Vorsitzenden auf Zeit bestellen.

(d) Über jede Sitzung des Verwaltungsrats muss mindestens drei Tage vor dem Datum der anberaumten Sitzung eine schriftliche Benachrichtigung an die Verwaltungsratsmitglieder übermittelt werden, ausser im Notfall, wobei die Art und die Gründe der Dringlichkeit in der Benachrichtigung erwähnt sein müssen. Die Benachrichtigung erfolgt durch Post, Telefax oder e-mail an die zuletzt an den Schriftführer des Verwaltungsrats bekannt gegebene Adresse und hat unter anderem Ort, Datum und Zeit der Sitzung und die Tagesordnung zu enthalten, die angemessenerweise ausführlich die in der Sitzung zu besprechenden Angelegenheiten enthält. Auf diese Benachrichtigung kann im Fall der schriftlichen Zustimmung jedes Verwaltungsratsmitglieds durch Telegramm, Telex oder Abschrift oder alle anderen derartigen ähnlichen Kommunikationsmittel verzichtet werden. Eine besondere Mitteilung über die Einberufung einer Verwaltungsratssitzung ist nicht erforderlich, die zu einer Zeit und an einem Ort abzuhalten ist, die in einem vorherigen vom Verwaltungsrat gefassten Beschluss festgesetzt wird.

(e) Alle Verwaltungsratsmitglieder können in einer Sitzung des Verwaltungsrats auch dadurch handeln, indem sie ein anderes Verwaltungsratsmitglied als ihre Bevollmächtigten ernennen, wobei eine Kopie eines solchen Schreibens ausreichend ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten.

(f) Jedes Verwaltungsratsmitglied kann per Telefonkonferenz oder auf ähnlichem Kommunikationswege, bei dem alle Teilnehmer der Sitzung einander hören können, an einer Verwaltungsratssitzung teilnehmen. Die Teilnahme an einer Sitzung über diese Kommunikationswege ist einer persönlichen Teilnahme an einer solchen Sitzung gleichwertig.

(g) Verwaltungsratssitzungen können ebenfalls per Telefon- oder Videokonferenz oder auf ähnlichem Kommunikationswege, bei dem alle Teilnehmer der Sitzung einander hören können, abgehalten werden.

Art. 16. Sitzungsprotokolle

Die Sitzungsprotokolle der Verwaltungsratssitzung werden vom Vorsitzenden oder in seiner Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Kopien und Auszüge aus diesen Protokollen, die in Gerichtsverfahren oder anderweitig vorgelegt werden, müssen vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

Art. 17. Abstimmungen und Beschlüsse

(a) Beschlüsse werden durch Mehrheitsentscheid der Verwaltungsratsmitglieder gefasst, die bei der Sitzung, auf der eine beschlussfähige Mitgliederanzahl anwesend oder vertreten ist, anwesend oder vertreten sind.

(b) Der Verwaltungsrat kann Beschlüsse einstimmig per Rundschreiben verabschieden, indem die Zustimmung schriftlich zum Ausdruck gebracht wird. In diesem Fall ist eine Kopie dieses Schreibens ausreichend. Die Gesamtheit der Schreiben bildet das Protokoll, das die Beschlussfassung dokumentiert. Eine derartige Entscheidung kann in einem einzelnen Dokument oder in mehreren separaten Dokumenten mit gleichem Inhalt und der Unterschrift eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nachgewiesen werden.

Art. 18. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären auf ihrer jährlichen Generalversammlung gewählt, die auch ihre Anzahl, ihre Vergütung und ihre Amtszeit festlegt. Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktienanteile gewählt.

Art. 19. Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder

Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder darf zwei Jahre nicht überschreiten. Die Verwaltungsratsmitglieder üben ihr Amt so lange aus, bis ihre Nachfolger gewählt wurden. Ehemalige und gegenwärtige Verwaltungsratsmitglieder dürfen wiedergewählt werden.

Art. 20. Abwahl der Verwaltungsratsmitglieder

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann ohne Angabe von Gründen von der Generalversammlung der Aktionäre abgewählt werden.

Art. 21. Unbesetzte Stellen

Wenn die Position eines Verwaltungsratsmitglieds durch Tod, Ruhestand oder andere Gründe unbesetzt ist, können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder durch Mehrheitsentscheid in Übereinstimmung mit den entsprechenden Rechtsvorschriften ein Verwaltungsratsmitglied wählen, das diese Position bis zur nächsten Aktionärsversammlung einnimmt.

Art. 22. Bindung gegenüber Dritten

Das Unternehmen wird durch die gemeinsame Unterzeichnung von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die alleinige Unterschrift einer beliebigen Person, der vom Verwaltungsrat diese Unterschriftenbefugnis erteilt wurde, gegenüber Dritten gebunden.

Art. 23. Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer

(a) Verträge oder andere Geschäfte zwischen dem Unternehmen und einem anderen Unternehmen oder einer anderen Firma werden nicht von dem Umstand beeinflusst oder dadurch ungültig gemacht, dass eines oder mehrere der Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer des Unternehmens an diesem anderen Unternehmen oder dieser anderen Firma beteiligt oder darin Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Geschäftsführer oder Angestellter ist. Sofern dies nicht im Folgenden anders festgelegt ist, darf kein Verwaltungsratsmitglied oder Geschäftsführer des Unternehmens, das/der als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Geschäftsführer oder Angestellter eines anderen Unternehmens oder einer anderen Firma tätig ist, mit dem/der das Unternehmen einen Vertrag abschließen oder anderweitig Geschäfte tätigen möchte, aufgrund dieser Zugehörigkeit zu diesem anderen Unternehmen von der Planung, Abstimmung oder Handlung zugunsten eines solchen Vertrages oder Geschäftes abgehalten werden.

(b) Ungeachtet des obigen Paragraphen muss ein Geschäftsführer oder Verwaltungsratsmitglied, der/das ein persönliches Interesse an einem Geschäft des Unternehmens hat, dem Verwaltungsrat dieses persönliche Interesse mitteilen; er darf ein solches Geschäft nicht planen oder darüber abstimmen, und dieses Geschäft oder dieses Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes oder Geschäftsführers daran wird den Aktionären auf ihrer nächsten Generalversammlung mitgeteilt.

Art. 24. Haftungsausschluss

(a) Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen aufgrund ihrer Position keine persönliche Haftung bezüglich Verpflichtungen, die von ihnen ordnungsgemäß im Namen des Unternehmens eingegangen wurden. Die Verwaltungsratsmitglieder sind lediglich bevollmächtigte Vertreter und daher nur für die Ausübung ihres Mandats verantwortlich.

(b) Das Unternehmen hält die Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer und deren Erben, Testamentsvollstrecker oder Verwalter gegen Ausgaben schadlos, die durch ihn im Zusammenhang mit Klagen, Verfahren oder Prozessen verursacht werden, an denen er aufgrund seiner (derzeitigen oder ehemaligen), Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied oder Geschäftsführer des Unternehmens oder - auf Antrag des Verwaltungsratsmitglieds - eines anderen Unternehmens beteiligt ist, bei dem das Unternehmen ein Aktionär oder Gläubiger ist und bei dem der Geschäftsführer oder das Verwaltungsratsmitglied keinen Anspruch auf Schadloshaltung hat. Eine Ausnahme hiervon bilden Klagen, Verfahren oder Prozesse, in denen er schließlich aufgrund von Fahrlässigkeit oder grobem Fehlverhalten für haftbar befunden wurde. Im Falle eines Vergleichs erfolgt die Ersatzleistung im Zusammenhang mit der vom Vergleich abgedeckten Angelegenheit nur, wenn Rechtsberater dem Unternehmen bestätigen, dass die zu entschädigende Person keine Pflichtverletzung begangen hat. Das genannte Recht auf Entschädigung schließt andere Rechte, auf welche die betreffende Person gegebenenfalls Anspruch hat, nicht aus.

(c) Das Unternehmen geht für die Verfahrenskosten der Person, die hiernach schadlos gehalten werden kann, in Vorleistung, solange das Unternehmen keine schriftliche Mitteilung von dieser Person erhält, dass die gesamte vorgeleistete Summe zurückgezahlt werden muss, falls abschließend festgestellt wird, dass die Person aus anderen Gründen nicht entschädigungsberechtigt ist. Der Abschluss eines Verfahrens, Prozesses oder einer Klage durch ein Urteil, eine Verfügung, einen Vergleich, eine Verurteilung oder eine Erklärung über die Urteilsanerkennung (nolo contendere) o. ä. allein gibt noch keinen Grund zu der Annahme, dass die zu entschädigende Person den Verhaltensstandard nicht erfüllt hat, die ihn oder sie zu einer Entschädigung nach diesem Absatz berechtigt. Das Unternehmen hält die zu entschädigende Person mit einer Barzahlung des vollständigen zu ersetzenden Betrages unverzüglich nach Mitteilung einer Ersatzleistungsverpflichtung durch die zu entschädigende Person schadlos.

Art. 25. Ausgaben

Nach Vorlage der entsprechenden Quittungen erstattet das Unternehmen angemessene Ausgaben, die den Verwaltungsratsmitgliedern aufgrund der Teilnahme an den Verwaltungsratssitzungen entstehen.

Kapitel V. - Aufsichtüber das Unternehmen**Art. 26. Prüfungsbeauftragte(r) der Geschäftsführung**

(a) Die Geschäfte des Unternehmens werden von mindestens einem Prüfungsbeauftragten der Geschäftsführung geprüft. Dieser Prüfungsbeauftragte der Geschäftsführung kann ein Aktionär sein. Die Hauptversammlung der Aktionäre ernennt den oder die gesetzlichen Buchprüfer und bestimmt ihre Anzahl, Vergütung und Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Ehemalige und gegenwärtige Prüfungsbeauftragte der Geschäftsführung dürfen wiedergewählt werden.

(b) Jeder Prüfungsbeauftragte der Geschäftsführung kann mit oder ohne Angabe von Gründen von der Hauptversammlung der Aktionäre abgewählt werden.

(c) Wenn das Unternehmen die von Artikel 215 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften festgelegten Kriterien überschreitet, wird die Institution des Prüfungsbeauftragten der Geschäftsführung unterdrückt, und es wird von der Hauptversammlung unter Festlegung der Amtszeit mindestens ein Wirtschaftsprüfer bestimmt, der Mitglied im Institut des réviseurs d'entreprises ist.

Kapitel VI. - Geschäftsjahr - Erlöse

Art. 27. Geschäftsjahr

Das Rechnungsjahr des Unternehmens beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember.

Art. 28. Erlöse

(a) Fünf Prozent (5%) der jährlichen Reinerlöse des Unternehmens werden den gesetzlichen Rücklagen zugewiesen. Diese Zuweisung ist nicht mehr verpflichtend, wenn und solange diese Rücklagen zehn Prozent (10%) des gezeichneten Kapitals des Unternehmens gemäß Artikel 5 dieser Gründungsurkunde oder ggf. gemäß Erhöhung/Herabsetzung nach Artikel 5 dieser Gründungsurkunde betragen.

(b) Die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt auf Empfehlung des Verwaltungsrates über die Verwendung der übrigen jährlichen Reinerlöse. Zwischendividenden können im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen ausgeschüttet werden.

Kapitel VII. - Liquidation

Art. 29. Liquidation

Im Falle der Auflösung des Unternehmens wird die Liquidation von mindestens einem Liquidator ausgeführt. Dabei kann es sich um natürliche oder juristische Personen handeln, die von der Aktionärsversammlung bestimmt werden, die die Auflösung beschlossen hat und die auch ihre Befugnisse und ihre Vergütung bestimmt.

Kapitel VIII. - Zusätze zur Gründungsurkunde

Art. 30. Zusätze zu der Gründungsurkunde

Diese Satzung kann durch Mehrheit von zwei Dritteln der Stimmen der Aktionäre des Unternehmens auf der Hauptversammlung der Aktionäre, auf der mindestens fünfzig Prozent (50%) des Unternehmenskapitals persönlich oder durch Bevollmächtigte vertreten sind, mit Zusätzen versehen werden. Wenn die genannte Beschlussfähigkeitsbedingung nicht erfüllt wird, kann diese Gründungsurkunde mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Stimmen der Aktionäre des Unternehmens auf einer zweiten Hauptversammlung der Aktionäre, für die keine Beschlussfähigkeitsbedingung mehr gilt, geändert werden.

Kapitel IX. - Abschlussbestimmung, Geltendes Recht

Art. 31. Geltendes Recht

Alle Angelegenheiten, die nicht in dieser Gründungsurkunde geregelt werden, werden in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 10. August 1915, über Handelsgesellschaften, in der jeweils geltenden Fassung geregelt.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2005.
- 2) Die erste jährliche Hauptversammlung wird im Kalenderjahr 2006 stattfinden.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Die Zeichner habe die auszugebenen Aktien wie folgt gezeichnet:

- 1) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND III, LP, vorgeannt, hat zehntausenddreihundertdreißig Euro und fünfundiebzig Cent (EUR 10.333,75) eingezahlt und achttausendzweihundertsiebenundsechzig (8.267) Aktien gezeichnet;
- 2) OCM PRINCIPAL OPPORTUNITIES FUND IIIA, LP, vorgeannt, hat zehntausenddreihundertdreißig Euro und fünfundsiebzig Cent (EUR 10.333,75) eingezahlt und achttausendzweihundertsiebenundsechzig (8.267) Aktien gezeichnet;
- 3) OCM OPPORTUNITIES FUND IV, LP, vorgeannt, hat zehntausenddreihundertzweiunddreißig Euro und fünfzig Cent (EUR 10.332,50) eingezahlt und achttausendzweihundertsechundsechzig (8.266) Aktien gezeichnet;

Insgesamt: einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) eingezahlt für vierundzwanzigtausendachthundert (24.800) Aktien.

Alle Aktien wurden voll in bar eingezahlt; demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, daß die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, erfüllt sind.

Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren, Honorare und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr dreitausend (3.000,-) Euro.

Ausserordentliche Hauptversammlung

Sodann haben die Erschienenen, die das gesamte Kapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden. Nachdem die Gültigkeit der Zusammensetzung nachgeprüft wurde, hat die Hauptversammlung und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

1. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgelegt. Die Zahl der Rechnungsprüfer wird auf einen (1) festgelegt.

2. Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

a) Justin Bickle, mit beruflicher Adresse in 31st Floor, Citypoint, 4 Ropemaker Street, London EC2Y 9AW, United Kingdom, geboren am 11. Januar in Plymouth, United Kingdom

b) Caleb Kramer, mit beruflicher Adresse in 31st Floor, Citypoint, 4 Ropemaker Street, London EC2Y 9AW, United Kingdom, geboren am 17. Juni 1969 in Washington DC, USA

c) Peter Gerrard, mit beruflicher Adresse in 34, Domaine de Bramerschof, L-8290 Kelhen, Luxemburg, geboren am 21. Oktober 1974 in New-York, USA,

3. Zum Rechnungsprüfer wird ernannt: GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS, eine Gesellschaft Luxemburg Rechts mit Geschäftsadresse in 2, boulevard Grande-Duchesse, L-1330 Luxembourg, eingetragen beim Luxembourg Trade and Companies' Register unter der Nummer 22668.

4. Die Anschrift der Gesellschaft lautet: 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

5. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Rechnungsprüfers enden mit der Hauptversammlung die über die jährliche Konten für das Rechnungsjahr 2006 entscheidet oder zu dem von der Hauptversammlung beschlossenen Zeitpunkt.

6. Gemäß Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften bestimmend, wie abgeändert, ermächtigt die Hauptversammlung den Verwaltungsrat, einem oder mehreren seiner Mitglieder die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber zu übertragen an:

- Herrn Peter Gerrard, vorgenannt.

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.

Und nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. Opitz, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, vol. 151S, fol. 55, case 8. – Reçu 310 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.

(003787.3/230/652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

AS ARCADAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 24.479.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08944, 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.

Esch-sur-Alzette, le 3 janvier 2006.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(001254.3/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

AS ARCADAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 24.479.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08946, 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.

Esch-sur-Alzette, le 3 janvier 2006.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(001255.3/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

EUROPA REGIONS MAGAZINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2732 Luxembourg, 2, rue Wilson.
R. C. Luxembourg B 74.633.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07824, 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 3 janvier 2006.

Signature.

(001237.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

EUROPA REGIONS MAGAZINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2732 Luxembourg, 2, rue Wilson.
R. C. Luxembourg B 74.633.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07827, 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 3 janvier 2006.

Signature.

(001239.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

EUROPA REGIONS MAGAZINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2732 Luxembourg, 2, rue Wilson.
R. C. Luxembourg B 74.633.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07830, 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 3 janvier 2006.

Signature.

(001243.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

EUROPA REGIONS MAGAZINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2732 Luxembourg, 2, rue Wilson.
R. C. Luxembourg B 74.633.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07831, 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 3 janvier 2006.

Signature.

(001244.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GIMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 59.525.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00001, 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.

(001269.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GIMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 59.525.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00002, 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.

(001271.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

TEMPLAR ETHICAL HOLDING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 94.688.

Suite à l'assemblée générale convoquée à la date du 23 décembre 2005, il est confirmé ce qui suit:

1. Le siège de la société est dénoncé avec effet au 31 décembre 2005;
2. La Convention de domiciliation est résiliée avec effet immédiat;
3. ABAX AUDIT, commissaire aux comptes, a démissionné de ses fonctions avec effet au 23 décembre 2005.

Luxembourg, le 30 décembre 2005.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS, S.à r.l.

Réviseurs d'entreprises

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00502. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001238.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

KD REAL ESTATE CORPORATION, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1364 Luxembourg, 2A, rue des Capucins.

H. R. Luxemburg B 101.221.

Auszug aus der Gesellschafterversammlung vom 6. Dezember 2005

Gesellschafterbeschlüsse

1. Herr Ronald Weber tritt mit sofortiger Wirkung als Geschäftsführer zurück.
 2. Frau Stefanie Frey, wohnhaft in 4, rue de Crécy, L-1364 Luxembourg, wird zur neuen Geschäftsführerin ernannt.
 3. Der Sitz der Gesellschaft wird mit sofortiger Wirkung nach 2A, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg verlegt.
- Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00498. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001242.3/592/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

AVS CONSTRUCTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Esch-sur-Alzette.

R. C. Luxembourg B 103.532.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08950, 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.

Esch-sur-Alzette, le 3 janvier 2006.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(001256.3/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

ADVALUE MEDIA HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 25.000,-.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 79.258.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07608, 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 30 décembre 2005.

Pour ADVALUE MEDIA HOLDING, S.à r.l.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(001283.3/536/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

JOS & JEAN-MARIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9166 Mertzig, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 102.137.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00154, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 décembre 2005.

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

Diekirch, le 16 décembre 2005.

Signature.

(903999.3/591/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 décembre 2005.

VOYAGES UNSEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8817 Eschette, rue Principale.

R. C. Luxembourg B 106.688.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00153, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 décembre 2005.

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

Diekirch, le 16 décembre 2005.

Signature.

(904000.3/591/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 19 décembre 2005.

VEINER BAKES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9420 Vianden, 21, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 102.440.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL00281, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 décembre 2005.

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

Diekirch, le 20 décembre 2005.

Signature.

(904008.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 décembre 2005.

PEINTURE DAVE FELTUS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 14, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 104.641.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 15 décembre 2005, réf. DSO-BL00220, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 décembre 2005.

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

Ettelbruck, le 19 décembre 2005.

FIDUCIAIRE ENSCH, WALLERS ET ASSOCIES S.A.

Signature

(904011.3/832/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 décembre 2005.

I.P. HOLDING S.A., Société Anonyme Holding liquidée.

Siège social: Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 43.090.

DISSOLUTION

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tenue le 6 décembre 2005, que la liquidation de la société, décidée en date du 27 juillet 2005, a été clôturée et que I.P. HOLDING S.A. a définitivement cessé d'exister.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

*Pour I.P. HOLDING S.A., Société Anonyme Holding liquidée**Pour le Liquidateur*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08580. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001314.3/1017/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

VEINER GEDRINKSHANDEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9419 Vianden, 27, rue du Vieux Marché.
R. C. Luxembourg B 101.709.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 19 décembre 2005, réf. DSO-BL00271, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Ettelbruck, le 20 décembre 2005.

FIDUCIAIRE ENSCH, WALLERS ET ASSOCIES S.A.

Signature

(904072.3/832/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

KLAUS SAUERWEIN, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9419 Vianden, 27, rue du Vieux Marché.
R. C. Luxembourg B 103.213.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 19 décembre 2005, réf. DSO-BL00273, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Ettelbruck, le 20 décembre 2005.

FIDUCIAIRE ENSCH, WALLERS ET ASSOCIES S.A.

Signature

(904073.3/832/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

ZENTA ELECTRONICS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9665 Liefrange, 7, rue Hodaerchen.
R. C. Luxembourg B 107.362.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 21 décembre 2005, réf. DSO-BL00327, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Liefrange, le 21 décembre 2005.

Signature.

(904079.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

MATERIEL ECONOMY ET SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8813 Bigonville, 14, rue du Village.
R. C. Luxembourg B 96.689.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 21 décembre 2005, réf. DSO-BL00385, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Signature.

(904089.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

COMMERCIAL INVESTMENT ALICANTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-

Siège social: L-1931 Luxembourg, 33, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 80.230.

Par décision de l'associé unique du 9 novembre 2005, M. Jaime Navarro Sanchez, 28, C/Guisando, E-28035 Madrid, a été nommé membre du Conseil de gérance pour une durée illimitée en remplacement de M. Rodney Alexander Bysh, démissionnaire.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour COMMERCIAL INVESTMENT ALICANTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia- Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08638. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001350.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

SCHLEIHS ANSTRICH-PEINTURE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 102, Auf dem Kiemel.
R. C. Luxembourg B 91.769.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL00286, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904095.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

FIDUCIAIRE KELLER EDV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 102, Auf dem Kiemel.
R. C. Luxembourg B 95.276.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2006, réf. DSO-BL00285, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904096.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

EMALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 104, route de Stavelot.
R. C. Luxembourg B 102.085.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL00284, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904097.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

VAGLIO LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4940 Bascharage, 124, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 73.532.

Constituée par-devant M^e Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 décembre 1999, acte publié au Mémorial C n° 194 du 7 mars 2000, modifiée par-devant le même notaire en date du 1^{er} septembre 2000, acte publié au Mémorial C n° 125 du 19 février 2001, modifiée par-devant M^e Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 29 janvier 2003, acte publié au Mémorial C n° 351 du 1^{er} avril 2003.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07926, 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 21 décembre 2005.

Pour VAGLIO LUX S.A.
INTERFIDUCIAIRE S.A.
Signature

(001421.3/1261/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

FW INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 113.119.

STATUTES

In the year two thousand five, on the twenty-fourth of November.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared the following:

1. Mrs Elzbieta Wantusiak, economist, residing at ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Poland,
 2. Mrs Natalia Wantusiak, student, residing at ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Poland,
 3. Mr Szczepan Wantusiak, student, residing at ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Poland,
 4. Mr Jerzy Wojciech Wantusiak, student, residing at ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Poland,
- all here represented by Mr Zbigniew Wantusiak, manager, residing at Hochroterdstrasse 10, 2384 Breitenfurt, Austria,

by virtue of four proxies.

 The said proxies, signed *ne varietur* by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

5. Mr Zbigniew Wantusiak, prenamed, acting in his person name.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration
Art. 1. There is established hereby a société anonyme under the name of FW INTERNATIONAL S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place in the municipality by a decision of the general meeting of shareholders.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activities of the registered office, or with easy communication between the registered office and abroad, the registered office shall be declared to have been transferred abroad provisionally, until the complete cessation of such extraordinary events. Such provisional transfer, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the general meeting of shareholders.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

Title II. - Capital, Shares
Art. 5. The subscribed capital of the corporation is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) represented by twenty-four thousand eight hundred (24,800) shares with a par value of one Euro twenty-five cent (1.25 EUR) each.

Shares may be evidenced at the owners option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

All the shares are registered shares.

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

Art. 5a.

5a.1. Each shareholder has a pre-emptive right to purchase shares. If none of the existing shareholders decide to take up shares then the disposal of shares requires the consent of the General Meeting of Shareholders with a majority amounting to 52% of the share capital.

5a.2. The pre-emptive right may be exercised within three months of a written notice of the shareholder's intention to dispose of shares.

Title III. - Management
Art. 6. The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who shall be appointed for a term not exceeding six years, by a general meeting of shareholders. They may be reelected and may be removed at any time by a general meeting of shareholders.

The number of directors and their term of office shall be fixed by a general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to fill in the vacancy, which decision has to be ratified by the next general meeting of shareholders. Shareholders would be informed about that situation in 14 days after it would happen.

Art. 7. The board of directors shall elect from among its members a chairman.

A meeting of the board of directors shall be convened at any time upon call by the chairman or at the request of not less than two directors.

The board of directors may 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 emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or telefax. Resolutions shall require a majority vote.

In case of a tie, the chairman has a casting vote.

Art. 8. The board of directors shall have the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object stated in Article 4 hereof.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to a general meeting of shareholders, shall fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation shall be bound in all circumstances by the joint signature of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special arrangements have been reached concerning the authorized signature in the case of a delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to Article 10 hereof.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers for the conduct of the daily management of the corporation, to one or more directors, who will be called managing directors.

The board of directors may also commit the management of all or part of the affairs of the corporation, to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders. Such proxyholder or manager shall not be required to be a director or a shareholder.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a prior authorization of the general meeting.

Art. 10a. The General Meeting of Shareholders is required to decide and pass resolutions and to do the following:

1. to decide upon the distribution of net profit, or the exclusion of it or its part, and the covering of losses;
2. to give the consent to dispose of or lease the Company's business or to establish the right of use;
3. to agree to dispose of, acquire or encumber the fixed assets of the Company if the value of a single transaction exceeds 2000 EUR, or if the value of monthly transactions exceeds 3000 EUR. This rule will not apply to payment for Citco Group, for which payment can be done under the invoice accepted by written permission of Shareholder/shareholders who own min. 52% of share capital;
4. to approve the sale or purchase of shares/stocks in the Company;
5. to approve for encumbering the Company's assets, including shares/stocks possessed in other companies;
6. to agree to take up credits or loans or any one-time financial obligations;
7. to approve for guaranty/warranty, bail or any other kind of indemnity/security provided by the Company to third parties;
8. to decide upon annual and long-term plans for the Company;
9. to decide upon the co-operation and participation of the Company in other business entities or the withdrawal from such companies;
10. to approve to sign a contracts with banks or any other banking firms.

The resolutions of the Shareholders Meeting are passed by a simple majority of votes except for such resolutions for which the Law of August 10th, 1915 on commercial companies and the amendments thereto are applicable.

Art. 11. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by a director delegated for such purpose.

Title IV. - Supervision

Art. 12. The corporation shall be supervised by one or more statutory auditors, appointed by a general meeting of shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office, such office not to exceed six years.

They may be reelected and removed at any time.

Title V. - General meeting

Art. 13. The annual general meeting of shareholders will be held in the commune of the registered office at the place specified in the convening notices on the second Wednesday of May at 10.00 a.m. and the first time in the year 2007.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting will be held on the next following business day.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda, the general meeting may take place without previous convening notices. Each share gives the right to one vote.

Title VI. - Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31st of December 2006.

Art. 15. After deduction of any and all expenses and amortizations of the corporation, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of such net profit, five percent (5%) shall be compulsorily appropriated for the legal reserve; such appropriation shall cease when the legal reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the cor-

poration, but shall be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time and for whatever reason, the legal reserve has fallen below the required ten percent of the capital of the corporation (10%).

The balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Title VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

Title VIII. - General provisions

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

Subscription and payment

The shares have been subscribed to as follows:

1. Mrs Elzbieta Wantusiak, prenamed, two thousand nine hundred and seventy-six shares	2,976
2. Mrs Natalia Wantusiak, prenamed, two thousand nine hundred and seventy-six shares	2,976
3. Mr Szczepan Wantusiak, prenamed, two thousand nine hundred and seventy-six shares	2,976
4. Mr Jerzy Wojciech Wantusiak, prenamed, two thousand nine hundred and seventy-six shares	2,976
5. Mr Zbigniew Wantusiak, prenamed, twelve thousand eight hundred and ninety-six shares	12,896
Total: twenty-four thousand eight hundred shares.	24,800

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately two thousand Euro (2,000.- EUR).

Extraordinary general meeting

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

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

1. The number of directors is fixed at three and the number of auditors at one.
2. The following have been elected as directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2011:
 - LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office at L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 37.974,
 - CMS MANAGEMENT SERVICES S.A., having its registered office at L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller R.C.S. Luxembourg B 81.525,
 - T.C.G. GESTION S.A., having its registered office at L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 67.822.
3. The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring at the General Meeting of the year 2011:
 - C.A.S. SERVICES S.A., having its registered office at L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 68.168.
4. The registered office of the company is established in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
5. The board of directors is authorized to delegate the daily management of the company as well as the representation concerning the daily management to one or more of its members.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-quatre novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

1. Madame Elzbieta Wantusiak, économiste, demeurant à ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Pologne,
2. Madame Natalia Wantusiak, étudiante, demeurant à ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Pologne,
3. Monsieur Szczepan Wantusiak, étudiant, demeurant à ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Pologne,
4. Monsieur Jerzy Wojciech Wantusiak, étudiant, demeurant à ul. Solarza 6/39, 35-959 Rzeszów, Pologne,

tous ici représentés par Monsieur Zbigniew Wantusiak, gérant, demeurant à Hochroterdstrasse 10, 2384 Breitenfurt, Autriche,

en vertu de quatre procurations.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

5. Monsieur Zbigniew Wantusiak, prénommé, agissant en nom personnel.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

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

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Art. 4. La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La société a en outre 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 aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Titre II. - Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par vingt-quatre mille huit cents (24.800) actions d'une valeur nominale d'un euros vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune.

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

Les actions sont et resteront nominatives.

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

Art. 5a.

1. Chaque actionnaire a un droit de préemption en ce qui concerne l'achat des actions. Si aucun des actionnaires actuels ne décide d'exercer son droit de préemption, la disposition des actions requiert le consentement de l'assemblée des actionnaires s'exprimant par une majorité d'au moins 52% du capital.

2. Le droit de préemption doit être exercé dans un délai de trois mois suivant la notification faite par l'actionnaire de son intention de disposer de ses actions.

Titre III. - Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit provisoirement d'y pourvoir, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée des actionnaires. Les actionnaires devront être informés de cette situation dans les 14 jours.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, télex ou fax.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, 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 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs. Le fondé de pouvoir ou le directeur ne doit pas être nécessairement un administrateur ou un actionnaire.

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

Art. 10a. L'assemblée générale des actionnaires devra décider, résoudre et accomplir les tâches suivantes:

1. décider de la distribution des bénéfices ou de leur exclusion en tout ou en partie, ainsi que de l'endossement des pertes;

2. donner son consentement pour la disposition ou la location de l'activité de la société, ainsi que pour l'établissement d'un droit d'usage;

3. accepter de disposer, d'acquérir ou de grever le patrimoine de la société si la valeur d'une transaction simple dépasse 2.000,- EUR ou si la valeur des transactions mensuelles dépasse 3.000,- EUR. Cette règle ne sera pas applicable pour les paiements envers le groupe Citco, pour lequel les paiements pourront être effectués par simple autorisation écrite de la part d'un/des associé(s) détenant minimum 52% du capital, après présentation de la facture.

4. approuver la vente ou l'achat des actions/titres;

5. approuver de grever les actifs de la société, y compris les actions/titres détenues dans d'autres sociétés;

6. approuver les crédits, les prêts ou toute autre obligation financière ponctuelle;

7. approuver les cautions/garanties, bail ou toute autre indemnité/sûreté allouée par la société à des tiers;

8. décider des stratégies annuelles et à long-terme pour la société;

9. décider de la coopération, de la participation ou du retrait de la société dans d'autres entités;

10. approuver les contrats avec les banques ou tout autre organisme financier.

Les résolutions prises par l'assemblée des actionnaires sont prises à la majorité simple des votes, à l'exception des résolutions pour lesquelles la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses lois modificatives exigent une majorité qualifiée.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. - Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

Titre V. - Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mercredi jour du mois de mai à 10.00 heures et pour la première fois en 2007.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 2006.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, 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.

Titre VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. - Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. Madame Elzbieta Wantusiak, prénommée, deux mille neuf cent soixante-seize parts sociales	2.976
2. Madame Natalia Wantusiak, prénommée, deux mille neuf cent soixante-seize parts sociales	2.976
3. Monsieur Szczepan Wantusiak, prénommé deux mille neuf cent soixante-seize parts sociales	2.976
4. Monsieur Jerzy Wojciech Wantusiak, prénommé, deux mille neuf cent soixante-seize parts sociales . . .	2.976
5. Monsieur Zbigniew Wantusiak, prénommé, douze mille huit cent quatre-vingt-seize parts sociales	12.896
Total: vingt-quatre mille huit cents parts sociales	24.800

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Constataion

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

Frais

Les parties ont 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 deux mille euros (2.000,- EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2011:
 - Luxembourg CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 37.974,
 - CMS MANAGEMENT SERVICES S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 81.525,
 - T.C.G. GESTION S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 67.822.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2011: C.A.S. SERVICES S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C.S. Luxembourg B 68.168.
4. Le siège social de la société est fixé à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
5. Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Z. Wantusiak, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 30 novembre 2005, vol. 434, fol. 18, case 2. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 16 décembre 2006.

H. Hellinckx.

(003810.3/242/349) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

BELI BRYAK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 86.991.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07498, 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 3 janvier 2006.

Signature.

(001258.3/280/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CAFE ALMEIDA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8552 Oberpallen, 28, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 91.768 .

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00204, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904100.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

OEKOBATI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9906 Troisvierges, 6, rue Staedtgen.
R. C. Luxembourg B 93.781.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL00283, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904098.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

OEKOBATI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9906 Troisvierges, 6, rue Staedtgen.
R. C. Luxembourg B 93.781.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 20 décembre 2005, réf. DSO-BL000282, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904099.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

VA LONTANO TRAVEL SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8480 Eischen, 7, Cité Aischdall.
R. C. Luxembourg B 66.912.

Constituée par-devant M^e Tom Metzler, notaire de résidence a Bonnevoie, en date du 29 octobre 1998, acte publié au Mémorial C n° 13 du 11 janvier 1999, modifiée par-devant le même notaire en date du 19 juillet 1999, acte publié au Mémorial C n° 771 du 16 octobre 1999, modifiée par-devant le même notaire en date du 30 mars 2000, acte publié au Mémorial C n° 550 du 2 août 2000, modifiée par-devant le même notaire en date du 8 août 2003, acte publié au Mémorial C n° 957 du 17 septembre 2003.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07928, 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 21 décembre 2005.

Pour extrait sincère et conforme
Pour VA LONTANO TRAVEL SERVICES, S.à r.l.
INTERFIDUCIAIRE S.A.
Signature

(001422.3/1261/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GOMES & SEMEDO CONSTRUCTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9229 Diekirch, 27, rue de l'Etoile.

R. C. Luxembourg B 103.288.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00203, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société

COFINOR S.A.

Un mandataire

Signature

(904101.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

RIBAMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9042 Ettelbruck, 2, rue de l'Etoile.

R. C. Luxembourg B 91.693.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00206, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société

COFINOR S.A.

Un mandataire

Signature

(904102.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Siège social: L-9168 Mertzig, 27, rue Principale.

R. C. Luxembourg B 97.263.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00208, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société

COFINOR S.A.

Un mandataire

Signature

(904103.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

L.P.I., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4702 Pétange, 23, rue Robert Krieps.

R. C. Luxembourg B 68.484.

Constituée par-devant M^e Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 10 février 1999, acte publié au Mémorial C n° 318 du 6 mai 1999, modifiée par-devant le même notaire en date du 16 février 2000, acte publié au Mémorial C n° 444 du 22 juin 2000, modifiée par-devant le même notaire en date du 28 novembre 2001, acte publié au Mémorial C n° 446 du 20 mars 2002, modifiée par-devant le même notaire en date du 18 juillet 2002, acte publié au Mémorial C n° 1388 du 25 septembre 2002.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06850, 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 19 décembre 2005.

Pour L.P.I., S.à r.l.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

(001423.3/1261/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

PRODEST FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 48.352.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00003, 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.

(001273.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Siège social: L-5220 Sandweiler, 11, rue Hiel.
R. C. Luxembourg B 42.960.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 22 décembre 2005, réf. DSO-BL00411, 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.

Ettelbruck, le 3 janvier 2006.

FIDUCIAIRE ENSCH, WALLERS ET ASSOCIES S.A.

Signature

(001274.3/832/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

LUXINCO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 56, Grand-Rue.
R. C. Luxembourg B 21.045.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00004, 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.

(001275.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

LUXINCO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 56, Grand-Rue.
R. C. Luxembourg B 21.045.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00005, 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.

(001276.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

COMMERCIAL INVESTMENT CADIZ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.856.000,-.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 33, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 78.105.

Par décision de l'associé unique du 9 novembre 2005, M. Jaime Navarro Sanchez, 28, C/Guisando, E-28035 Madrid, a été nommé membre du Conseil de gérance pour une durée illimitée en remplacement de M. Rodney Alexander Bysh, démissionnaire.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour COMMERCIAL INVESTMENT CADIZ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

Astrid Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08634. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001351.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

DOUGLAS PARFUMS ET BEAUTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6686 Merttert, 67, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 29.610.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05728, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001278.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 47.670.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07604, 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 30 décembre 2005.

Pour MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(001281.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 47.670.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07602, 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 30 décembre 2005.

Pour MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(001280.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 47.670.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07599, 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 30 décembre 2005.

Pour MAJESTIEK INTERNATIONAL S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(001277.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

E.C.S. LOGISTIC, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6450 Echternach, 27, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 96.178.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05731, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001284.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CHEZ PAULA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9047 Ettelbruck, 40, rue Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 102.382.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00209, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904104.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

RESTAURANT BRASSERIE CHEZ TONY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9125 Schieren, 89, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 102.694.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL00210, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904105.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

AUBERGE BENNI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9227 Diekirch, 13, Esplanade.
R. C. Luxembourg B 94.777.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Diekirch, le 14 décembre 2005, réf. DSO-BL000211, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Diekirch, le 21 décembre 2005.

Pour la société
COFINOR S.A.
Un mandataire
Signature

(904106.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 décembre 2005.

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

Siège social: L-8069 Strassen, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 22.818.

Constituée par-devant M^e Jacqueline Hansen-Peffer, notaire de résidence à Capellen, en date du 14 mai 1985, acte publié au Mémorial C n° 172 du 15 juin 1985, modifiée par acte sous seing privé en date du 21 novembre 2001, l'avis afférent a été publié au Mémorial C n° 1202 du 12 août 2002, modifiée par-devant M^e Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 30 octobre 2002, acte publié au Mémorial C n° 1787 du 17 décembre 2002, modifiée par-devant le même notaire en date du 22 novembre 2002, acte publié au Mémorial C n° 55 du 20 janvier 2003.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06852, 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 19 décembre 2005.

Pour JUCALUX, S.à r.l.
INTERFIDUCIAIRE S.A.
Signature

(001425.3/1261/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

NEXUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 51.836.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07610, 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 30 décembre 2005.

Pour NEXUS S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(001286.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

FPC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 50.765.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00008, 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.

(001287.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

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

Siège social: L-6686 Mertert, 67, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 15.114.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05734, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001288.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

LEADER PRICE LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6686 Mertert, 67, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 52.241.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05735, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001290.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

COMMERCIAL INVESTMENT EL MANAR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 33, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 101.982.

Par décision de l'associé unique du 9 novembre 2005, M. Jaime Navarro Sanchez, 28, C/Guisando, E-28035 Madrid, a été nommé membre du Conseil de gérance pour une durée illimitée en remplacement de M. Rodney Alexander Bysh, démissionnaire.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour COMMERCIAL INVESTMENT EL MANAR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, réf. LSO-BL08629. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001353.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CONVOY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 46.671.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00011, 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 30 décembre 2005.

Signature.

(001291.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CONVOY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 46.671.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00013, 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 30 décembre 2005.

Signature.

(001313.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

CONVOY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 46.671.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00014, 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 30 décembre 2005.

Signature.

(001316.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

RED ROSES S.A., Société anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent.
R. C. Luxembourg B 113.021.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le seize novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

1) INTER PORTFOLIO S.A., société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Filippo Comparetto, employé privé, demeurant à L-7396 Hunsdorf, 1, rue de Prettange, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 novembre 2005.

2) TYRON FINANCIAL S.A., société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Filippo Comparetto, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 novembre 2005.

Les procurations prémentionnées resteront annexées aux présentes.

Lesquelles comparantes ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Titre I^{er}. Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

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

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

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

La société aura une durée illimitée.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations 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 avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, 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.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et son but.

Art. 3. Le capital social est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 310 (trois cent dix) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

Capital autorisé

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social jusqu'à EUR 1.000.000,- (un million d'euros), le cas échéant par l'émission d'actions nouvelles de EUR 100,- (cent euros) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le Conseil d'Administration est autorisé:

- à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois, à fixer l'époque et le lieu de l'émission ou des émissions successives, 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,

- 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. Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans prenant fin le 16 novembre 2010 et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autres, sous quelque dénomination que ce soit et payables 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 et par dérogation à l'article 10 ci-après, 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.

Les actions sont rachetables conformément à l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales.

La société pourra acquérir pour son compte ses propres actions dans les conditions prévues par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales suite à la demande écrite d'un actionnaire notifiée à la Société quinze jours à l'avance.

Cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la Société à titre de primes d'émission.

Le prix de rachat sera calculé sur base de l'actif social net et sera fixé au moment de l'acquisition par le Conseil d'Administration, qui peut déléguer tous pouvoirs à ces effets à un ou plusieurs de ses membres.

Les actions rachetées n'ont aucun droit de vote et ne donnent pas droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Titre II. Administration, Surveillance

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 5. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou téléfax, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, associés ou non.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du délégué du conseil, soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 7. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

Art. 8. Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Titre III. Assemblée générale et répartition des bénéfices

Art. 10. 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.

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.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le deuxième jeudi du mois de mai à dix heures.

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

Art. 12. Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

Titre IV. Exercice social, Dissolution

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 14. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Titre V. Disposition générale

Art. 15. La loi du dix août mil neuf cent quinze 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 trente et un décembre deux mille cinq.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en deux mille six.

Souscription et libération

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

1) INTER PORTFOLIO S.A., prénommée: trois cent neuf actions	309
2) TYRON FINANCIAL S.A., prénommée: une action	1
Total: trois cent dix actions.	310

Toutes les actions ainsi souscrites ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Déclaration

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Evaluation des frais

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, approximativement à la somme de EUR 1.500,-.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1) L'adresse de la société est fixée à L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent.

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

2) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
 3) Sont nommés administrateurs:
 a) Monsieur Roger Caurla, maître en droit, demeurant à L-3912 Mondercange, 19, rue des Champs, né à Esch-sur-Alzette, le 30 octobre 1955.
 b) Monsieur Toby Herkrath, maître en droit, demeurant à L-1858 Luxembourg, 19, rue de Kirchberg, né à Echternach, le 18 mai 1956.
 c) Monsieur Alain Vasseur, consultant, demeurant à L-8277 Holzem, 3, rue de Mamer, né à Dudelange, le 24 avril 1958.
 4) Est nommé commissaire aux comptes:
 TRIPLE A CONSULTING, société anonyme, ayant son siège social à L-2156 Luxembourg, 2, Millegässel, R.C.S. Luxembourg B 61.417.
 5) Le mandat des administrateurs et commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an deux mille onze.
 6) Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, l'assemblée autorise le conseil d'administration à confier la gestion journalière de la Société à un délégué qu'il choisira parmi ses membres.
 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 le notaire le présent acte.
 Signé: F. Comparetto, H. Hellinckx.
 Enregistré à Mersch, le 23 novembre 2005, vol. 434, fol. 7, case 7. – Reçu 310 euros.
 Le Receveur (signé): A. Muller.
 Pour copie conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
 Mersch, le 14 décembre 2005. H. Hellinckx.
 (002394.3/242/177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2006.

UNITED CONSUMER MEDIA HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.
 R. C. Luxembourg B 113.232.

—
 STATUTES

In the year two thousand and five, on the third day of the month of November.
 Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

UNITED CONSUMER MEDIA, S.à r.l., (UCM) a company incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office located at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number R.C.S. B 96.549, represented by Mr Eric Isaac, manager, residing in Moutfort, Luxembourg, pursuant to a proxy dated

The appearing party, has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a limited liability company («société à responsabilité limitée») which is hereby established as follows:

Art. 1. A limited liability company (société à responsabilité limitée) is hereby formed by the appearing party and all persons who will become members, that will be governed by these articles and by the relevant legislation. The name of the Company is UNITED CONSUMER MEDIA HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 2. The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds and debentures.

In a general fashion, it may grant assistance (by way of loans or otherwise) to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Art. 3. The Company is established for an unlimited period.

Art. 4. The registered office of the Company is in Luxembourg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by collective decision of the members.

Art. 5. The capital of the Company is fixed at one billion one hundred fifty-three million seven hundred twenty-three thousand four hundred Euro (EUR 1,153,723,400.-) divided into eleven million five hundred thirty-seven thousand two hundred and thirty-four (11,537,234) shares with a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each.

Art. 6. Each share entitles its owner to a proportionate right in the Company's assets and profits.

Art. 7. Shares are freely transferable among members. Except if otherwise provided by law, the share transfer inter vivos to non-members is subject to the consent of at least seventy-five percent of the Company's capital. In the case of the death of an associate, the share transfer to non-members is subject to the consent of no less than seventy-five percent of the votes of the surviving members. In any event the remaining members have a pre-emption right which has to

be exercised within thirty days from the refusal of transfer to a non-member according to the provision laid down by article 189 of the law of 10th August 1915, as amended.

Art. 8. The Company is managed by one or several managers who need not to be members. They are appointed and removed from office by the general meeting of members, which determines their powers and the term of their mandates, and which resolves at the majority of the capital. They may be re-elected and may be revoked ad nutum and at any time.

Any manager may participate in any meeting of the board of management by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The quorum for a meeting of managers shall be any three managers.

The board of management may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution.

Vis-à-vis third parties the manager or managers have the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do and authorise all acts and operations relative to the Company. The Company will be bound by the individual signature of any manager or by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the managers.

Art. 9. The managers are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the correct performance of their duties.

Art. 10. Each associate may take part in collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at the meeting through a special proxy.

Art. 11. Collective decisions are only valid if they are adopted by the votes representing more than half of the capital. However, decisions concerning the amendment of the articles of incorporation are taken by a majority of the members representing three quarters of the capital.

Art. 12. The fiscal year begins on 1st January and ends on 31st December of the same year.

Art. 13. Every year as of 31st December, the annual accounts are drawn up by the managers.

Art. 14. The financial statements are at the disposal of the members at the registered office of the Company.

Art. 15. Out of the net profit five percent shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent of the capital of the Company.

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

The balance may be distributed to the members upon decision of a meeting.

The share premium account may be distributed to the members upon decision of a meeting. The members may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

Art. 16. In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who need not to be members and who are appointed by the members who will specify their powers and remunerations.

Art. 17. If, and as long as one associate holds all the shares, the Company shall exist as a single associate Company, pursuant to article 179 (2) of the law on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

Art. 18. For anything not dealt with in the present articles of incorporation, the members refer to the relevant legislation.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for by Article 183 of the law of August 10th, 1915, on commercial companies, as amended, have been observed.

Subscription and payment

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party, UCM here represented as stated here above by Mr Eric Isaac, declared to subscribe all the eleven million five hundred thirty-seven thousand two hundred and thirty-four (11,537,234) shares of the Company and to pay them up in full as well as the share premium through a contribution in kind of 11,032,244 shares of EUR 100.- each in VAVASSEUR INTERNATIONAL HOLDINGS, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, (VIH) representing 100% of the issued share capital of VIH.

UCM has also contributed to the Company:

- an intercompany payable with UNITED MARKET RESEARCH, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, for a total amount of EUR 10,000.-;

- an intercompany receivable with UNITED BUSINESS MEDIA GROUP LTD, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London, for a total amount of EUR 44,313.-;

- an intercompany payable with PROFITPORT, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London, for a total amount of EUR 44,313.-;
- an intercompany payable with UNITED NEWS DISTRIBUTION, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, for a total amount of EUR 8,800.-.

All the eleven million five hundred thirty-seven thousand two hundred and thirty-four (11,537,234) shares of the Company have been issued against the contribution of eleven million thirty-two thousand two hundred and forty-four (11,032,244) shares in VIH (representing a total value of five billion seven hundred sixty-eight million six hundred thirty-five thousand three hundred fourteen Euro and seventy-one cents (EUR 5,768,635,314.71)) and none has been issued against the contribution of the remaining assets and liabilities (representing a negative total value of EUR 18,800.-).

The contribution to the Company was valued at five billion seven hundred sixty-eight million six hundred sixteen thousand five hundred fourteen Euro and seventy-one cents (EUR 5,768,616,514.71) of which one billion one hundred fifty-three million seven hundred twenty-three thousand four hundred Euro (EUR 1,153,723,400.-) were allocated to the share capital account, the remainder being allocated to share premium.

The shares contributed are free of any mortgage, pledge, charge, lien or other security interest and there exists no impediments to the free transferability of the shares in VIH to the Company.

Proof of such transfer was given to the undersigned notary.

Since the Company holds after such contribution 100% of the shares in VIH against the issue of newly issued shares in the Company, prenamed, the notary refers to article 4-2 of the law of 29th December 1971, which provides for a capital duty exemption, provided that with respect to the remainder of the contribution by UCM to the Company, consisting for instance of the following:

- an intercompany payable with UNITED MARKET RESEARCH, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, for a total amount of EUR 10,000.-;
- an intercompany receivable with UNITED BUSINESS MEDIA GROUP LTD, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London, for a total amount of EUR 44,313.-;
- an intercompany payable with PROFITPORT, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London, for a total amount of EUR 44,313.-;
- an intercompany payable with UNITED NEWS DISTRIBUTION, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, for a total amount of EUR 8,800.-;

capital duty applies.

Expenses, Valuation

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 8,500.- EUR.

Extraordinary general meeting

The single shareholder has forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the company is fixed at L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.
2. The number of managers is set at:
 - Eric Isaac, group resident manager, residing in Moutfort, Luxembourg;
 - Jack Groesbeek, manager, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - Neil Mephram, manager, residing in London, United Kingdom;
 - Dennis Bosje, manager, residing in Steinfort, United Kingdom.

3. From the share premium account an amount corresponding to 10% of the share capital of the Company, one hundred fifteen million three hundred seventy-two thousand three hundred forty Euro (EUR 115,372,340.-), shall be allocated to the legal reserve which thereafter shall have reached the minimum required by applicable law.

In faith of which we, the undersigned notary, have set our hand and seal, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, who requested that the deed should be documented in the English language, the said person appearing signed the present original deed together with us, the Notary, having personal knowledge of the English language.

The present deed, worded in English, is followed by a translation into French. In case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le troisième jour du mois de novembre.

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

A comparu:

UNITED CONSUMER MEDIA, S.à r.l. (UCM), une société de droit luxembourgeois, ayant son siège au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 96.549,

représentée en personne par M. Eric Isaac, gérant, demeurant à Moutfort, Luxembourg, en vertu d'une procuration du

Lequel comparant demandé au notaire soussigné d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il constitue par les présentes:

Art. 1^{er}. Il est formé par le comparant et toutes personnes qui deviendront par la suite associés, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les présents statuts et les dispositions légales afférentes. La société prend la dénomination de UNITED CONSUMER MEDIA HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 2. L'objet de la Société est de détenir des participations sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou de toute autre entreprise, l'acquisition par achat, souscription, ou par tout autre moyen, de même que par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, ou autres valeurs mobilières de toute espèce, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations ou de certificats de créance.

D'une manière générale elle peut prêter assistance par l'intermédiaire de prêts ou autrement, à toute société affiliée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

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

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision collective des associés.

Art. 5. Le capital social de la société est fixé à un milliard cent cinquante-trois millions sept cent vingt-trois mille quatre cents euros (EUR 1.153.723.400,-) divisé en onze millions cinq cent trente-sept mille deux cent trente-quatre (11.537.234) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Art. 6. Chaque part donne droit à une part proportionnelle de l'actif social et des bénéfices.

Art. 7. Les parts sociales sont librement transférables entre associés. Sauf dispositions contraires de la loi, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné par au moins soixante-quinze pourcent du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent des droits appartenant aux survivants. En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans trente jours à partir de la date du refus du transfert à un non-associé conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée.

Art. 8. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Ils sont nommés et révoqués par l'assemblée générale des associés, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité du capital. Ils sont rééligibles et ils sont révocables ad nutum et à tout moment.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le quorum pour une réunion du conseil de gérance est de trois gérants.

Le conseil des gérants peut, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la décision intervenue.

Le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société dans toutes les circonstances et pour faire et autoriser les actes et opérations relatifs à l'objet de la Société. La Société sera engagée par la signature seule et individuelle de chacun des gérants ou par la signature individuelle de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par les gérants.

Art. 9. Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle. Comme mandataires, ils sont responsables de l'exécution de leur mandat.

Art. 10. Chaque associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et 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. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 12. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de la même année.

Art. 13. Chaque année, la gérance établit les comptes annuels au 31 décembre.

Art. 14. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels.

Art. 15. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Les associés peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par les gérants duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal ou, pour le premier

exercice social, la date de constitution, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Le solde peut être distribué aux associés par décision prise en assemblée générale.

La réserve de prime d'émission peut être distribuée aux associés par décision prise en assemblée générale. Les associés peuvent décider d'allouer tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

Art. 16. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 17. Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales se trouvent remplies.

Souscription et paiement

Les statuts de la Société, ayant été ainsi établis par la partie comparante, prémentionnée, UCM représentée par M. Eric Isaac, prénommé, celle-ci a souscrit et intégralement libéré onze millions cinq cent trente-sept mille deux cent trente-quatre (11.537.234) parts sociales de la Société, ensemble avec une prime d'émission par apport en nature d'onze millions trente-deux mille deux cent quarante-quatre (11.032.244) parts sociales de EUR 100,- chacune de VAVASSEUR INTERNATIONAL HOLDINGS, une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg (VIH), qui représentent 100% du capital social émis de VIH.

UCM a également apporté à la Société:

- une dette intragroupe envers UNITED MARKET RESEARCH, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg pour un montant total de EUR 10.000,-;
- une créance intragroupe envers UNITED BUSINESS MEDIA GROUP LTD, une société de droit anglais, ayant son siège social à Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London pour un montant total de EUR 44.313,-;
- une dette intragroupe envers PROFITPORT, une société de droit anglais, ayant son siège social à Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY Londres, pour un montant total de EUR 44.313,-;
- une dette intragroupe envers UNITED NEWS DISTRIBUTION, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, pour un montant total de EUR 8.800,-.

Toutes les onze millions cinq cent trente-sept mille deux cent trente-quatre (11.537.234) parts sociales de la Société ont été émises contre l'apport d'onze millions trente-deux mille deux cent quarante-quatre (11.032.244) parts sociales dans VIH (représentant une valeur totale de cinq milliards sept cent soixante-huit millions six cent trente-cinq mille trois cent quatorze mille euros soixante et onze centimes (EUR 5.768.635.314,71) et aucune n'a été émise contre l'apport des actifs et des passifs restants (représentant une valeur négative totale de EUR 18.800,-).

L'apport à la Société a été évalué à cinq milliards sept cent soixante-huit millions six cent seize mille cinq cent quatorze euros soixante et onze centimes (EUR 5.768.616.514,71) dont un milliard cent cinquante-trois millions sept cent vingt-trois mille quatre cents euros (EUR 1.153.723.400,-) sont affectés au capital social, le restant étant affecté à la prime d'émission.

Les parts apportées sont libres de tous privilèges, gages ou autres sûretés et il n'existe aucune restriction à la libre cessibilité de ces parts sociales de VIH.

Preuve du transfert a été donnée au notaire instrumentant.

Etant donné que la Société détient après ledit apport de 100% des parts sociales de VIH contre l'émission de nouvelles parts sociales dans la Société, prénommée, le notaire se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 qui prévoit une exemption du droit d'apport, étant entendu que pour ce qui est du restant de l'apport par UCM à la Société, composé notamment comme suit:

- une dette intragroupe envers UNITED MARKET RESEARCH, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, pour un montant total de EUR 10.000,-;
 - une créance intragroupe envers UNITED BUSINESS MEDIA GROUP LTD, une société de droit anglais, ayant son siège social à Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY London pour un montant total de EUR 44.313,-;
 - une dette intragroupe envers PROFITPORT, une société de droit anglais, ayant son siège social à Ludgate House, 245 Blackfriars Road, SE1 9UY Londres, pour un montant total de EUR 44.313,-;
 - une dette intragroupe envers UNITED NEWS DISTRIBUTION, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, pour un montant total de EUR 8.800,-;
- le droit d'apport s'applique.

Evaluation - Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la Société du chef de sa constitution à EUR 8.500,-.

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 17, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

2. Le nombre de gérants est fixé à 3 pour une durée indéterminée:

- Eric Isaac, gérant résident de groupe, demeurant à Moutfort;
- Jack Groesbeek, gérant, demeurant à Luxembourg;
- Neil Mephram, gérant, demeurant à Londres, Royaume-Uni;
- Dennis Bosje, gérant, demeurant à Steinfort, Luxembourg.

3. Un montant correspondant à 10% du capital social de la Société, c'est-à-dire cent quinze millions trois cent soixante-douze mille trois cent quarante euros (EUR 115.372.340,-) sera alloué à la réserve légale qui aura par la suite atteint le niveau requis par la loi. Ce montant est débité du compte prime d'émission.

En foi de quoi, Nous, notaire, soussigné avons apposé notre sceau en date qu'en tête.

Le document ayant été lu au comparant, qui a requis que le présent acte soit rédigé en langue anglaise, ledit comparant a signé le présent acte avec Nous, notaire, qui avons une connaissance personnelle de la langue anglaise.

Le présent acte, rédigé en anglais, est suivi d'une traduction française. En cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

Signé: E. Isaac, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2005, vol. 26CS, fol. 19, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2005.

J. Elvinger.

(005320.3/211/303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

A.C. HOTELIERE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6450 Echternach, 40, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 108.940.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05754, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001294.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

BRASSERIE-RESTAURANT LA BAGATELLE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6440 Echternach, 47, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 103.303.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2005, réf. LSO-BL05757, 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.

Echternach, le 3 janvier 2006.

Signature.

(001298.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GEOROSE 6, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8264 Mamer, 21, Ro'dewé.

R. C. Luxembourg B 70.287.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 27 mai 1999, acte publié au Mémorial C n° 646 du 26 août 1999, modifiée par-devant le même notaire, en date du 14 avril 2000, acte publié au Mémorial C n° 667 du 18 septembre 2000, modifiée par-devant le même notaire, en date du 25 juin 2004, acte publié au Mémorial C n° 991 du 6 octobre 2004.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2005, réf. LSO-BL06846, 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 19 décembre 2005.

Pour GEOROSE 6, S.à r.l.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

(001427.3/1261/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2006.

GLOBAL EQUITIES HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 113.255.

—
STATUTES

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

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

There appeared:

Mr Lars-Olof Svensson, lawyer, born in Algutsboda (Sweden), on 15 December 1955, residing at Engelbrektsgratan, 25, SE-114 32 Stockholm (Sweden),

here represented by Mr Karim Van den Ende, company manager, with professional address at 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Stockholm (Sweden), on 9 December 2005,

himself here represented by Mr Raymond Thill, «maître en droit», with professional address at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg,

by virtue of a substitution given in Luxembourg, on 30 December 2005,

which proxy with substitution, after being signed ne varietur by the mandatory of the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing person, acting in the above stated capacity, has requested the above undersigned notary to draw up the Articles of Incorporation of a société à responsabilité limitée, which the prenamed party herewith declares to establish as follows:

Art. 1. Form

There is established by the appearing party a société à responsabilité limitée (the «Company») governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, and by the present articles of incorporation.

The Company is initially composed of a single partner, owner of all the shares. The Company may however at any time be composed of several partners, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

Art. 2. Name

The Company will exist under the name of GLOBAL EQUITIES HOLDING, S.à r.l.

Art. 3. Object

The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participations.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

In general, the company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

Furthermore the company shall have all powers necessary to the accomplishment or the development of its object, within the limits of all activities permitted to a Société de Participations Financières.

Art. 4. Duration

The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 5. Registered Office

The registered office is established in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the management.

The management may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

Art. 6. Capital

The capital is set at eighteen thousand six hundred Euro (EUR 18,600.-) represented by six hundred (600) shares of a par value of thirty-one Euro (EUR 31.-) each.

Art. 7. Amendment of the capital

The capital may at any time be amended by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 8. Rights and duties attached to the shares

Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of partners.

If the Company is composed of a single partner, the latter exercises all powers which are granted by law and the articles of incorporation to all the partners.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the articles of incorporation of the Company and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners.

The creditors or successors of the single partner or of any of the partners may in no event, for whatever reason, request that seals be affixed on the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court; they must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 9. Indivisibility of shares

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

Art. 10. Transfer of shares

10.1. Transfer of shares when the Company is composed of a single partner

The single partner may transfer freely its shares.

10.2. Transfer of shares when the Company is composed of several partners

The shares may be transferred freely amongst partners.

The shares can be transferred by living persons to non-partners only with the authorization of the general meeting of partners representing at least three quarters of the capital.

Art. 11. Formalities

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

Art. 12. Redemption of shares

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law.

Art. 13. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a partner

The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single partner or any of the partners does not put the Company into liquidation.

Art. 14. Management

The Company is managed and administered by one or several managers, whether partners or not.

Each manager is appointed for a limited or unlimited duration by the single partner or by the general meeting of the partners.

While appointing the manager(s), the single partner or the general meeting of the partners sets their number, the duration of their tenure and, as the case may be, the powers and competence of the managers.

The single partner or, as the case may be, the general meeting of the partners may decide to remove a manager, with or without cause. Each manager may as well resign. The single partner or the partners decide upon the compensation of each manager.

Art. 15. Powers

The manager has the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company. He has the social signature and is empowered to represent the Company in court either as plaintiff or defendant.

Art. 16. Events affecting the manager

The death, incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a manager, as well as its resignation or removal for any cause does not put the Company into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a manager may in no event have seals affixed on the assets and documents of the Company.

Art. 17. Liability of the manager

No manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

Art. 18. Representation of the Company

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of each manager or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board of managers, but only within the limits of such power.

Art. 19. General meeting of partners

19.1. If the Company is composed of one single partner, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of partners.

Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10th, 1915, are not applicable to that situation.

19.2. If the Company is composed of several partners, the decisions of the partners are taken in a general meeting of partners or by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the management to the partners by registered mail.

In this latter case, the partners are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Art. 20. Decisions

The decisions of the single partner or of the general meeting of partners are documented in writing, recorded in a register and kept by the management at the registered office of the Company. The votes of the partners and the power of attorneys are attached to the minutes.

Art. 21. Financial year

The financial year begins on the first day of January of each year and ends on the thirty-first day of December the same year.

Art. 22. Balance-sheet

Each year, on the thirty-first day of December, the accounts are closed, the management draws up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance-sheet and the profit and loss account are submitted to the sole partner or, as the case may be, to the general meeting of partners for approval.

Each partner or its attorney-in-fact may peruse the financial documents at the registered office of the Company within a time period of fifteen days preceding the deadline set for the general meeting of partners.

Art. 23. Allocation of profits

The balance of the profit and loss account, after deduction of overhead, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.

Five percent of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation will no longer be mandatory when the reserve amounts to ten percent of the capital.

The remaining profit is allocated by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 24. Dissolution, liquidation

In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the single partner or by the general meeting of partners of the partners, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

Art. 25. Matters not provided

All matters not provided for by the present articles are determined in accordance with applicable laws.

Subscription and payment

All the shares have been subscribed by Mr Lars-Olof Svensson, prenamed.

All the shares have been fully paid up in cash so that the amount of eighteen thousand six hundred Euro (EUR 18,600.-) is at the free disposal of the company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

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 one thousand nine hundred and sixty (1,960.-) Euro.

Transitory Provision

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on December 31, 2006.

Extraordinary General Meeting

The sole partner, represented as mentioned here above, and acting in place of the general meeting of partners, has taken immediately the following resolutions:

1. The number of the managers is set at one, and the following manager is elected for an unlimited duration, with the powers set forth in article fifteen (15) of the Articles of Incorporation of the Company:

- Mr Lars-Olof Svensson, prenamed.

2. The address of the registered office of the Company is set at 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le trente décembre.

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

A comparu:

Monsieur Lars-Olof Svensson, avocat, né à Algutsboda (Suède), le 15 décembre 2005, demeurant Engelbrektsgratan, 25, SE-114 32 Stockholm (Suède),

ici représenté par Monsieur Karim Van den Ende, dirigeant de société, avec adresse professionnelle au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Stockholm (Suède), le 9 décembre 2005,

lui-même ici représenté par Monsieur Raymond Thill, maître en droit, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg,

en vertu d'un pouvoir de substitution donné à Luxembourg, le 30 décembre 2005,

laquelle procuration avec substitution, signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Laquelle personne comparante, agissant en sa susdite qualité, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée que la partie prémentionnée déclare constituer par les présentes:

Art. 1^{er}. Forme

Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par l'article 1832 du code civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts.

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales; elle peut, à toute époque, comporter plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou transmission desdites parts ou de création de parts nouvelles.

Art. 2. Dénomination

La Société prend la dénomination sociale GLOBAL EQUITIES HOLDING, S.à r.l.

Art. 3. Objet

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 aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

La société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations Financières.

Art. 4. Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 5. Siège social

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision de la gérance.

La gérance pourra établir des filiales et des succursales au Luxembourg ou à l'étranger, où la gérance le jugera utile.

Art. 6. Capital social

Le capital social est fixé à dix-huit mille six cents euros (EUR 18.600,-) représenté par six cents (600) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31,-) chacune.

Art. 7. Modification du capital social

Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés.

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

Les créanciers ou ayants-droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 9. Indivisibilité des parts sociales

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Art. 10. Cession de parts**10.1. Cession en cas d'un associé unique**

Les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

10.2. Cession en cas de pluralité d'associés

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 11. Formalités

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

Art. 12. Rachat des parts sociales

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales.

Art. 13. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé

L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 14. Gérance

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés.

Le ou les gérants sont nommés avec ou sans limitation de durée par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés.

Lors de la nomination du ou des gérants, l'associé unique ou l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions des différents gérants.

L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un gérant, sans qu'il soit nécessaire d'en indiquer les motifs. Chaque gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions.

L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération de chaque gérant.

Art. 15. Pouvoirs

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la Société. Il a la signature sociale et le pouvoir de représenter la Société en justice soit en demandant soit en défendant.

Art. 16. Evénements atteignant la gérance

Le décès, l'incapacité, la faillite, la déconfiture ou tout événement similaire affectant le gérant, de même que sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Les créanciers, héritiers et ayants-cause d'un gérant ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la Société.

Art. 17. Responsabilité de la gérance

Le gérant ne contracte, en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 18. Représentation de la Société

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature individuelle de chaque gérant ou par la signature conjointe ou la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature a été délégué par la gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 19. Décisions de l'associé ou des associés

19.1. Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du 10 août 1915 ne sont pas applicables.

19.2. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives sont prises lors d'une assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par la gérance aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Art. 20. Décisions

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu par la gérance au siège social. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations leur seront annexées.

Art. 21. Année sociale

L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et finit le trente et un décembre de la même année.

Art. 22. Bilan

Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire des biens et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas, de l'assemblée générale des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social communication de l'inventaire et des comptes annuels, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale.

Art. 23. Répartition des bénéfices

L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légal; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des associés.

Art. 24. Dissolution, liquidation

Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 25. Disposition générale

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique ou les associés, selon le cas, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été toutes souscrites par Monsieur Lars-Olof Svensson, préqualifié.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en numéraire de sorte que la somme de dix-huit mille six cents euros (EUR 18.600,-) est à la libre disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Frais

Le montant des frais, 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 est évalué à environ mille neuf cent soixante (1.960,-) euros.

Disposition transitoire

La première année sociale commencera le jour de la formation de la Société et finira le 31 décembre 2006.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, l'associé unique, représenté comme il est dit ci-avant, et agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à un (1), et le gérant suivant est nommé pour une durée illimitée, avec les pouvoirs prévus à l'article quinze (15) des statuts de la Société:

- Monsieur Lars-Olof Svensson, prénommé.

2. L'adresse du siège social est fixée au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Thill, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2006, vol. 151S, fol. 77, case 10. – Reçu 186 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(005611.3/230/348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

EUROPEENNE DE TECHNIQUES ET DE GESTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3480 Dudelange, 24, rue Gaffelt.

R. C. Luxembourg B 113.217.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- La société BLUE INVESTMENT LIMITED, une société régie par le droit anglais, établie et ayant son siège social au 1 St. Peter Street - Tiverton, EX16 6 NY (Royaume-Uni),

ici représentée par:

Madame Stéphanie Bruzzese, employée privée, avec adresse professionnelle à Dudelange,

en vertu d'une procuration lui donnée, le 22 décembre 2005.

2.- La société PEARL PROMOTIONS LIMITED, une société régie par le droit anglais, établie et ayant son siège social à 1 St. Peter Street - Tiverton, EX16 6 NY (Royaume-Uni),

ici représentée par:

Madame Stéphanie Bruzzese, prénommée,

en vertu d'une procuration lui donnée, le 22 décembre 2005.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la personne comparante et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps avec lui.

Laquelle personne comparante, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: EUROPEENNE DE TECHNIQUES ET DE GESTION S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Dudelange.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Art. 4. La société a pour objet principal l'assistance technique et commerciale d'entreprises pour la recherche internationale de clientèle, de matériels, de produits et formations ainsi que toute activité connexe.

Elle a encore pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut encore réaliser toutes opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales, liées directement ou indirectement à son objet et avoir un établissement commercial ouvert au public.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

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

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations Financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) 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.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Administration - Surveillance

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

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 élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues. Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) être nommée(s) néanmoins par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée soit par la signature conjointe de deux (2) administrateurs, soit par la signature individuelle d'un administrateur-délégué dans les limites de ses pouvoirs, soit par la signature individuelle ou conjointe de personnes à qui un pouvoir spécial individuel ou général a été conféré par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. Toutefois, pour toutes les opérations entrant dans le cadre des activités soumises à l'autorisation préalable du Ministère des Classes Moyennes, la signature de la personne ou nom de laquelle ladite autorisation est délivrée sera toujours requise.

Art. 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième mercredi du mois de mai de chaque année à 10.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et finit le trente et un décembre de la même année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 18. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

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

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

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 20. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2007.

Souscription et libération

Les mille (1.000) actions ont été souscrites par les actionnaires ci-après comme suit:

1.- BLUE INVESTMENTS LIMITED, prédésignée, cinq cents actions.	500
2.- PEARL PROMOTIONS LIMITED, prédésignée, cinq cents actions	500
Total: mille actions.	1.000

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

31392

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille trois cent soixante euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

- 1.- Monsieur Claude Malimpensa, cadre commercial, né à Hayange (France), le 19 avril 1965, demeurant au 6, rue Pierre de Coubertin, F-57300 Hagondange;
- 2.- La société BLUE INVESTMENTS LIMITED, une société régie par le droit anglais, établie et ayant son siège social à 1 St. Peter Street - Tiverton, EX16 6 NY (Royaume-Uni);
- 3.- La société PEARL PROMOTIONS LIMITED, une société régie par le droit anglais, établie et ayant son siège social à 1 St. Peter Street - Tiverton, EX16 6 NY (Royaume-Uni).

Deuxième résolution

Est nommée aux fonctions de commissaire:

Madame Rosemary Ada Christina West, expert comptable, née à Gloucester (Royaume-Uni), le 16 avril 1962, avec adresse professionnelle à 1 St. Peter Street, Tiverton, EX16 6NY (Royaume-Uni).

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2011.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée au 24, rue Gaffelt, L-3480 Dudelange.

Cinquième résolution

Faisant usage de la faculté offerte par l'article onze (11) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société, Monsieur Claude Malimpensa, prénommé, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

Remarque

Avant la clôture des présentes, le notaire instrumentant a attiré l'attention des constituants sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations requises pour exercer les activités plus amplement décrites comme objet social à l'article quatre des présents statuts.

Dont acte, passé à Belvaux, en l'étude du notaire soussigné, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, la personne comparante prémentionnée a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: S. Bruzzese, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 janvier 2006, vol. 899, fol. 85, case 10. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 9 janvier 2006.

J.-J. Wagner.

(005238.3/239/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.