

# 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° 689

4 avril 2006

### SOMMAIRE

Agrami S.A., Luxembourg . . . . .	33066	Gresham Investments Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	33044
Alto Diffusion, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	33040	Haga 2000, S.à r.l., Bertrange . . . . .	33043
Altoras S.A., Luxembourg . . . . .	33068	Hecate Holding S.A., Luxembourg . . . . .	33058
Amadeus Holding S.A., Luxembourg . . . . .	33067	Imbrex Holding S.A., Luxembourg . . . . .	33060
Anceau Finance S.A., Luxembourg . . . . .	33061	Immo Pacor S.A., Luxembourg . . . . .	33063
Arcobaleno Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	33059	INREDE S.A.H. (International Nippon Real Estate Development & Finance S.A.), Luxembourg . . . . .	33059
Armavis S.A., Luxembourg . . . . .	33059	Independent Investment Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	33062
Asoro S.A., Luxembourg . . . . .	33026	Investissements Immobiliers Européens et Internationaux S.A.H., Luxembourg . . . . .	33065
Asoro S.A., Luxembourg . . . . .	33026	Jourdain, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	33050
Balzac, Sicav, Luxembourg . . . . .	33054	L.G. Lux S.A., Rodange . . . . .	33063
Calgis Invest S.A., Luxembourg . . . . .	33068	Lizo S.A., Luxembourg . . . . .	33069
Capale S.A., Luxembourg . . . . .	33064	Logistics G.H.T. S.A., Luxembourg . . . . .	33031
Carolus Investment Corporation S.A., Strassen . . . . .	33062	Lux International Strategy, Sicav, Luxembourg . . . . .	33065
Cicom S.A., Luxembourg . . . . .	33053	Managed Funds Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	33064
Clariden Lux, Sicav, Luxembourg . . . . .	33061	Marigny Development S.A., Luxembourg . . . . .	33066
Compagnie Financière de la Madelaine S.A.H., Luxembourg . . . . .	33063	Masters Consulting S.A., Hellange . . . . .	33033
CSG (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg . . . . .	33040	Mauritius S.A., Luxembourg . . . . .	33070
Defoule Prod S.A., Luxembourg . . . . .	33069	Media Marketing Communication S.A., Strassen . . . . .	33071
Delco International S.A. Holding, Luxembourg . . . . .	33064	Montaigne Investissement S.A., Luxembourg . . . . .	33060
Dubelux S.A., Luxembourg . . . . .	33040	Montus S.A., Luxembourg . . . . .	33036
EasyETF GS Ultra-Light Energy . . . . .	33043	Mossack Fonseca & Co (Luxembourg), S.à r.l., Rameldange . . . . .	33050
Ebene S.A., Luxembourg . . . . .	33071	N.CR. Holding S.A., Luxembourg . . . . .	33043
Edum Holding S.A. . . . .	33044	Netrimo Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg . . . . .	33054
Eneco S.A., Contern . . . . .	33043	NR Participation Holding S.A., Luxembourg . . . . .	33067
ESPRIT (European Partners Investment Trust), Sicav, Luxembourg . . . . .	33055	Opera Finance S.A., Luxembourg . . . . .	33068
Eufi-Cash, Sicav, Luxembourg . . . . .	33070	Palos S.A.H., Luxembourg . . . . .	33034
Eufi-Rent Sicav, Luxembourg . . . . .	33069	Percontrol S.A.H., Luxembourg . . . . .	33055
Eurocomex S.A., Luxembourg . . . . .	33072	Petro-Center S.A., Leudelange . . . . .	33043
Euromet S.A., Luxembourg . . . . .	33026	Picadilly Development S.A., Luxembourg . . . . .	33061
Eurotruck (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . . . .	33068	Pierre Distribution S.A. . . . .	33049
FDH Patrimoine, Sicav, Luxembourg . . . . .	33055	Pierre Distribution S.A., Luxembourg . . . . .	33049
Fisem S.A., Luxembourg . . . . .	33033	Pierre Distribution S.A., Luxembourg . . . . .	33049
Gara, S.à r.l., Bergem . . . . .	33050	Repco 2 S.A., Luxembourg . . . . .	33034
Gemplus International S.A., Luxembourg . . . . .	33056	Repco 2 S.A., Luxembourg . . . . .	33036
GeoVera (Luxembourg I) Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	33032		
GeoVera (Luxembourg I) Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	33033		

Resin Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg	33065	Trebel S.A.H., Luxembourg	33059
Rocs Holding S.A., Luxembourg	33066	UP Finance S.A., Luxembourg	33036
SACEC S.A., Luxembourg	33054	UP Finance S.A., Luxembourg	33036
SEB Invest Funds, Sicav, Luxembourg	33041	Vagor S.A.H., Luxembourg	33071
Sofinas S.A., Pétange	33053	Vauban Strategies S.A., Luxembourg	33066
Sylux S.A., Strassen	33062	VDS Contractors, S.à r.l.	33050
Terravia S.A., Transports Internationaux, Bettembourg	33050	Venitus S.A., Luxembourg	33072
Tivoli Strategies S.A., Luxembourg	33062	Victoria Trading S.A. (Holding), Luxembourg	33072
TML Participations, S.à r.l., Luxembourg	33037	Vivaro Holdings S.A., Strassen	33071
TML Participations, S.à r.l., Luxembourg	33040	Voltaire Investissements S.A., Luxembourg	33067
Tokelia S.A., Luxembourg	33056	Weco Invest, S.à r.l., Luxembourg	33027
		Zenit International S.A., Luxembourg	33051

**EUROMET S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.  
R. C. Luxembourg B 41.201.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire du 9 mai 2002*

Ad 4) L'Assemblée Générale accepte la proposition du Conseil d'Administration de renouveler les mandats des administrateurs et du commissaire sortants pour une durée de 6 ans. Seront renouvelés les mandats suivants administrateurs: Boris Chikhov, comme président; Anatoli Zaemski et Jeanny von Kunitzki-Pundel comme administrateurs; commissaire: Georges Bénére.

Pour copie conforme

Signature / Signature / Signature

*Le Président / Le Scrutateur / Le Secrétaire*

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2006, réf. LSO-BM02871. – Reçu 89 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(003946.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**ASORO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 78.103.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 16 décembre 2005, que:

- La démission de M. Hans Gunnarsson, Surbrunnsgatan 31B, S-113 48 Stockholm, Sweden (né le 11 mai 1971 à Hubbo, Suède), en tant qu'administrateur de la société fut acceptée.

- M<sup>e</sup> Thomas Felgen, 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg (né le 14 décembre 1971 à Luxembourg, Luxembourg), fut élu comme nouvel administrateur de sorte que son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2006.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2006, réf. LSO-BM01980. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(004282.3/263/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**ASORO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 78.103.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2006, réf. LSO-BM01979, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature

*Un mandataire*

(004283.3/263/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**WECO INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 113.399.

—  
STATUTES

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

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

There appeared the following:

Mrs Wenche Ungar, company director, born in Oslo (Norway), on 17 October 1940, residing Villa Des Pins D52, 55, An de Cannes, F-06160 Juan Les Pins (France),

here represented by:

Mrs Danielle Caviglia, lawyer, residing professionally at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg,

by virtue of proxy given to her in Juan Les Pins (France), on 23 December 2005.

Said proxy, after being signed ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for registration purposes.

The appearing party, represented as stated above, has declared its intention to incorporate by the present deed a «société à responsabilité limitée» and to draw up the articles of incorporation of it as follows:

**Title I.- Object - Denomination - Registered office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a «société à responsabilité limitée» which will be governed by the laws in effect and especially by those of August 10, 1915 on commercial companies as amended from time to time, September 18, 1933 on limited liability companies, as amended and December 28, 1992 on unipersonal limited liability companies as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The name of the company is WECO INVEST, S.à r.l.

**Art. 3.** The registered office of the company is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, 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 organ of the company that is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 4.** The company's object is to take participation, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, to manage and develop them; to grant to enterprises in which the company has a direct interest, any assistance, loans, advances or guarantees, to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies.

The company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly to facilitate the accomplishment of its purpose in all areas as described above.

**Art. 5.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 6.** The bankruptcy or the insolvency of the sole participant or, as the case may be, of one of the participants does not trigger the dissolution of the company.

**Title II.- Capital - Shares**

**Art. 7.** The capital of the company is fixed at two hundred two thousand two hundred and twenty Norwegian Kronur (202,220.- NOK) divided into one thousand (1,000) shares with a par value of two hundred two point twenty-two Norwegian Kronur (202.22 NOK) each.

**Art. 8.** Shares can be freely transferred by the sole participant, as long as there is only one participant.

In case there is more than one participant, shares are freely transferable among participants. Transfers of shares inter vivos to non participants may only be made with the prior approval of participants representing at least three quarters of the capital.

For all other matters pertaining to transfers of shares, reference is made to Articles 189 and 190 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended.

**Art. 9.** A participant as well as the heirs and representatives or entitled persons and creditors of a participant cannot, under any circumstances, request the affixing of seals on the assets and documents of the company, nor become involved in any way in its administration.

In order to exercise their rights they have to refer to the financial statements and to the decisions of the general meetings.

**Title III.- Management**

**Art. 10.** The company is managed by one or several managers, whether participants or not, who are appointed by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants, which may at any time remove any or all of them.

The number of managers, their term of office and their remuneration are fixed by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants.

The office of a manager shall be vacated if:

- he resigns his office by notice to the company, or
- he ceases by virtue of any provision of the law or he becomes prohibited or disqualified by law from being a manager,

or

- he becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or
- he is removed from office by resolution of the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants.

Insofar as the law allows, every present or former manager of the company shall be indemnified out of the assets of the company against any loss or liability incurred by him by reason of being or having been a manager.

**Art. 11.** Each manager is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful to the accomplishment of the corporate purpose of the company, except those expressly reserved by law to the general meeting. Each manager represents the company towards third parties and any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by a manager.

**Art. 12.** The company will be bound in any circumstances by the signature of a manager.

**Art. 13.** Each manager may give special powers for certain matters to one or more proxy-holders.

#### **Title IV.- General meeting of participants**

**Art. 14.** The sole participant shall exercise all the powers vested in the general meeting of the participants under section XII of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

All decisions exceeding the powers of the manager(s) shall be taken by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants. Any such decisions shall be in writing and shall be recorded on a special register.

In case there is more than one participant, decisions of participants shall be taken in a general meeting or by written consultation at the initiative of the management. No decision is deemed validly taken until it has been adopted by the participants representing more than fifty per cent (50%) of the capital.

General meetings of participants shall be held in Luxembourg.

#### **Title V.- Financial year - Profits - Reserves**

**Art. 15.** The accounting year of the company shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

**Art. 16.** Each year on the last day of December an inventory of the assets and the liabilities of the company together with a balance sheet and a profit and loss account.

The revenues of the company, deduction made of general expenses and charges, amortization and provisions constitute the net profit.

After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortization, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below 10% of the capital of the corporation.

The balance is at the disposal of the sole participant or of the general meeting of participants, as the case may be.

#### **Title VI.- Liquidation - Dissolution**

**Art. 17.** In case of dissolution of the company the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be participants, designated by the sole participant or, as the case may be, by the meeting of participants in accordance with the majority condition set out under Article 142 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended.

The liquidator(s) shall be vested with the broadest powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

#### **Title VII.- Varia**

**Art. 18.** The parties refer to the existing legal provisions for all matters not provided for in the present articles of incorporation

##### *Transitory provisions*

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

##### *Subscription - Payment*

Thereupon, Mrs Wenche Ungar, prenamed and represented as stated here above, declares to have subscribed to the whole share capital of the Company and to have fully paid up all thousand (1,000) shares by contribution in kind consisting of (i) two hundred and forty (240) shares with a nominal value of five hundred Norwegian Kronur (500.- NOK) each (the «VINKELGÅRDEN AS Shares») in VINKELGÅRDEN AS, a company incorporated and existing under the laws of Norway, having its registered office at c/o Advokatfirma Steenstrup ANS, Fridtjof Nansens plass 4, N-0160 Oslo (Norway), registered in the Company Registrar of Oslo under number 930 155 888 and of (ii) sixty (60) shares with no par value (the «SAMMEIET VINKELGÅRDEN Shares») in SAMMEIET VINKELGÅRDEN, a company incorporated and existing under the laws of Norway, having its registered office at Advokatfirma Steenstrup ANS, Fridtjof Nansens plass 4, N-0160 Oslo (Norway), registered in the Company Registrar of Oslo under number 000 990 345.

Such contributions in the aggregate amount of two hundred two thousand two hundred and twenty Norwegian Kronur (202,220.- NOK) made to the Company is to be allocated to the share capital account of the Company.

It results from a statement issued in Oslo (Norway), on 21 December 2005, by Mr Ove-Marthin Granlund, lawyer, residing in Oslo (Norway) that, as of the date of such certificate the «VINKELGÅRDEN AS Shares» and the «SAMMEIET VINKELGÅRDEN Shares» are worth at least two hundred two thousand two hundred and twenty Norwegian Kronur (202,220.- NOK).

Said statement, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

#### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately thousand seven hundred Euro.

#### Extraordinary general meeting

After the articles of incorporation have thus been drawn up, the above named participant has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, it passed the following resolutions:

- 1.- The registered office of the company is established at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.
- 2.- The following is appointed sole manager (*gérant*) of the company:

Mr Jan Peter Ungar, company director, born in Copenhagen (Denmark), on 20th February 1936, residing Villa Des Pins D52, 55, An de Cannes, F-06160 Juan Les Pins (France).

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

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

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

#### Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le trente décembre.

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

A comparu:

Madame Wenche Ungar, administrateur de sociétés, née à Oslo (Norvège), le 17 octobre 1940, demeurant Villa Des Pins D52, 55, An de Cannes, F-06160 Juan Les Pins (France),

ici représentée par:

Madame Danielle Caviglia, juriste, avec adresse professionnelle au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, en vertu d'une procuration lui donnée à Juan Les Pins (France), le 23 décembre 2005.

Laquelle procuration, après avoir été signée *ne varietur* par la mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a déclaré vouloir constituer par le présent acte une société à responsabilité limitée et a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts:

#### Titre I<sup>er</sup>. Objet - Dénomination - Siège social - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois actuellement en vigueur, notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, par celle du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée, telle que modifiée et par celle du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles à responsabilité limitée ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La dénomination de la société est WECO INVEST, S.à r.l.

**Art. 3.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises dans lesquelles elle détient une participation directe, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

La société peut également effectuer toutes opérations commerciales, techniques et financières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus de nature à en faciliter la réalisation.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** La faillite ou l'insolvabilité de l'associé unique ou de l'un des associés selon les cas, ne mettent pas fin à la société.

## **Titre II. Capital - Parts**

**Art. 7.** Le capital social de la société est fixé à deux cent deux mille deux cent vingt couronnes norvégiennes (202.220,- NOK) divisé en mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de deux cent deux virgule vingt-deux couronnes norvégiennes (202,22 NOK) chacune.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles par l'unique associé, aussi longtemps qu'il y a uniquement un seul associé.

S'il y a plus d'un associé, les parts sont librement cessibles entre les associés. Les cessions de parts sociales entre vifs à des tiers non-associés ne peut être effectuées que moyennant l'agrément préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est fait renvoi aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

**Art. 9.** Un associé ainsi que les héritiers et représentants ou ayants droit et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et papiers de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

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

## **Titre III. Administration**

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés, et qui sont révocables par eux à tout moment.

Le nombre des gérants, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés.

Le poste de gérant sera vacant si:

- il démissionne de son poste avec préavis à la société, ou
- il cesse d'être gérant par application d'une disposition légale ou il se voit interdit par la loi d'occuper le poste de gérant, ou
- il tombe en faillite ou fait un arrangement avec ses créanciers, ou
- il est révoqué par une résolution des associés.

Dans les limites de la loi, chaque gérant, présent ou passé, sera indemnisé sur les biens de la société en cas de perte ou de responsabilité affectant du fait de l'exercice, présent ou passé, de la fonction de gérant.

**Art. 11.** Chaque gérant est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la société, sauf ceux expressément réservés par la loi à l'associé unique ou, selon les cas, à l'assemblée générale des associés. Chaque gérant représente la société vis-à-vis des tiers et tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par un des ses gérants.

**Art. 12.** La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature d'un gérant.

**Art. 13.** Chaque gérant peut donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires.

## **Titre IV. Assemblée générale des associés**

**Art. 14.** L'associé unique exercera tous les droits incombant à l'assemblée générale des associés en vertu de la section XII de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Toutes les décisions excédant le pouvoir du gérant/des gérants seront prises par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'associé unique seront écrites et doivent être consignées sur un registre spécial.

S'il y a plus d'un associé, les décisions des associés seront prises par l'assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Aucune décision n'est valablement prise qu'autant qu'elle a été adoptée par des associés représentant la moitié du capital social.

Les assemblées générales des associés se tiendront au Luxembourg.

## **Titre V. Année comptable - Profits - Réserves**

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année au dernier jour de décembre il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

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

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital, mais devra 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'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon les cas.

## Titre VI. Liquidation - Dissolution

**Art. 17.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, à désigner par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

## Titre VII. Divers

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les parties se rapportent aux dispositions des lois afférentes.

### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera le jour de la formation de la Société et finira le 31 décembre 2006.

### *Souscription - Libération*

Ces faits exposés, Madame Wenche Ungar, préqualifiée et représentée comme décrite ci-dessus, déclare souscrire mille (1.000) parts sociales et les libérer entièrement par un apport en nature consistant en (i) deux cent quarante (240) parts sociales d'une valeur nominale de cinq cents couronnes norvégiennes (500,- NOK) chacune (les Parts de VINKELGÅRDEN AS) de VINKELGÅRDEN AS, une société constituée et existant sous les lois de la Norvège, avec siège social à c/o Advokatfirma Steenstrup ANS, Fridtjof Nansens plass 4, N-0160 Oslo (Norvège) et enregistrée auprès du Registre des Sociétés à Oslo, sous le numéro 930 155 888 et en (ii) soixante (60) parts sociales sans désignation de valeur nominale (les parts de SAMMEIET VINKELGÅRDEN) de SAMMEIET VINKELGÅRDEN, une société constituée et existant sous les lois de la Norvège, avec siège social à c/o Advokatfirma Steenstrup ANS, Fridtjof Nansens plass 4, N-0160 Oslo (Norvège) et enregistrée auprès du Registre des Sociétés à Oslo, sous le numéro 000 990 345.

Lesdits apports d'un montant total de deux cent deux mille deux cent vingt couronnes norvégiennes (202.220,- NOK) fait à la Société sera affecté au capital de la Société.

Il résulte d'un «statement» délivré par Monsieur Ove-Marthin Granlund, avocat, demeurant à Oslo (Norvège) le 21 décembre 2005, que les actions de VINKELGÅRDEN AS et de SAMMEIET VINKELGÅRDEN sont évaluées au moins à deux cent deux mille deux cent vingt couronnes norvégiennes (202.220,- NOK).

Ledit «statement» après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

### *Frais*

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

### *Assemblée générale extraordinaire*

Après que les statuts aient été rédigés, l'associé prénommé a immédiatement tenu une assemblée générale extraordinaire. Après avoir vérifié si elle a été régulièrement constituée, il a pris les résolutions suivantes:

- 1.- Le siège social de la société est établi au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.
- 2.- A été nommé gérant unique de la société:

Monsieur Jan Peter Ungar, administrateur de sociétés, né à Copenhague (Danemark), le 20 février 1936, demeurant Villa Des Pins D52, 55, An de Cannes, F-06160 Juan Les Pins (France).

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

Lecture faite au mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ladite mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande de la mandataire de la partie comparante, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de la même mandataire, il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Signé: D. Caviglia, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 10 janvier 2006, vol. 899, fol. 96, case 9. – Reçu 252,77 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 13 janvier 2006.

J.-J. Wagner.

(007115.3/239/295) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

## **LOGISTICS G.H.T. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 29, rue du Fort Elisabeth.  
R. C. Luxembourg B 69.645.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2005, réf. LSO-BL00875, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(003572.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

**GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS, Société à responsabilité limitée,  
(anc. HFF&L (LUXEMBOURG I) HOLDINGS).**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 111.836.

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

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

There appeared:

HFF&L (CAYMAN) HOLDINGS, LTD., a company limited by shares, incorporated and existing under the laws of the Cayman Islands, registered with the Cayman Registrar of Companies under the number 151032, having its registered office at c/o Walkers SPV Limited, Walker House, Mary Street, PO Box 908GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands,

here represented by Ms Linda Korpel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in San Francisco, California, United States of America on December 16, 2005.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole partner of HFF&L (LUXEMBOURG I) HOLDINGS (hereinafter the «Company»), a société à responsabilité limitée, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 111.836, incorporated pursuant to a notarial deed dated October 18, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, dated November 28, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party representing the whole corporate capital requires the notary to act the following resolutions:

*First resolution*

The sole partner decides to change, with immediate effect, the name of the Company into GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS.

*Second resolution*

As a consequence of the above resolution, article 4 of the articles of incorporation of the Company is amended and now reads as follows:

**Art. 4.** «The Company will assume the name of GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS.»

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party known to the notary by her name, first name, civil status and residence, the proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le vingt et un décembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

HFF&L (CAYMAN) HOLDINGS, LTD., a company limited by shares, constitué et existant selon les lois des Iles Caïmans, enregistré auprès du Cayman Registrar of Companies sous le numéro 151032, ayant son siège social à c/o Walkers SPV Limited, Walker House, Mary Street, PO Box 908GT, George Town, Grand Cayman, Iles Caïmans,

ici représenté par Madame Linda Korpel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à San Francisco, Californie, Etats-Unis d'Amérique, en date du 16 décembre 2005.

La procuration signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante est l'associé unique de HFF&L (LUXEMBOURG I) HOLDINGS (ci-après la «Société»), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 111.836, constituée suivant acte notarié en date du 18 octobre 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par acte de Maître Jean-Joseph Wagner, prénommé, en date du 28 novembre 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Laquelle partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide de changer, avec effet immédiat, le nom de la Société, laquelle sera désormais prénommée GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution ci-dessus, l'article 4 des statuts de la Société est modifié et est désormais rédigé comme suit:

**Art. 4.** «La Société prend la dénomination de GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS.»

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire de la partie comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Korpel, J.-J. Wagner.

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

Belvaux, le 13 janvier 2006.

J.-J. Wagner.

(007156.3/239/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**GeoVera (LUXEMBOURG I) HOLDINGS, Société à responsabilité limitée,  
(anc. HFF&L (LUXEMBOURG I) HOLDINGS).**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 111.836.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

Belvaux, le 13 janvier 2006.

J.-J. Wagner.

(007158.3/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**FISEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 68.729.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01265, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 30 décembre 2005.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

(003567.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**MASTERS CONSULTING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3333 Hellange, 44A, route de Bettembourg.

R. C. Luxembourg B 89.092.

DISSOLUTION

*Extrait*

L'assemblée générale extraordinaire du 8 décembre 2005 à pris les résolutions suivantes:

*Clôture de liquidation*

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et déclare que la société anonyme MASTERS CONSULTING S.A. a cessé d'exister à partir de ce jour.

*Maintien des documents sociaux*

L'assemblée décide que les livres et les documents sociaux seront déposés et conservés pour une durée de cinq ans à partir de ce jour à l'ancien siège social de la société.

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

Luxembourg, le 5 janvier 2006.

T. Metzler

*Notaire*

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2006, réf. LSO-BM01634. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003614.3/222/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**PALOS S.A., Société Anonyme Holding.**

Gesellschaftssitz: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
H. R. Luxembourg B 48.088.

*Auszug aus der Beschlussfassung der Ordentlichen Generalversammlung vom 7. Dezember 2005*

- Die Verwaltungsratsmitglieder Herr François Mesenburg und Herr Jean-Paul Reiland stellen sich nicht mehr zur Wiederwahl.
- Die luxemburgischen Gesellschaften mit beschränkter Haftung MADAS, S.à r.l., mit Sitz in 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg und FINDI, S.à r.l., ebenfalls mit Sitz in 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg sind als neue Verwaltungsratsmitglieder für eine statutarische Amtszeit von 6 Jahren bis zur Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011 ernannt.
- Das Mandat als Verwaltungsratsmitglied der luxemburgischen Gesellschaft mit beschränkter Haftung LOUV, S.à r.l., mit Sitz in 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg ist für eine weitere statutarische Amtszeit von 6 Jahren bis zur Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011 verlängert.
- Das Mandat des Kommissars FIN-CONTROLE S.A., société anonyme, mit Sitz in 26, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg ist für eine weitere statutarische Amtszeit von 6 Jahren bis zur Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011 verlängert.

Für beglaubigten Auszug

Für PALOS S.A.

MADAS, S.à r.l. / LOUV, S.à r.l.

Verwaltungsratsmitglied / Verwaltungsratsmitglied

Unterschrift / Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01350. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003554.3/795/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

**REPCO 2 S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 110.475.

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

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

There appeared:

Ms Samia Rabia, Avocat à la Cour, residing professionally in Luxembourg, acting as attorney of the Company pursuant to a resolution of the Board of Directors of the Company (as defined below) passed on December 23, 2005.

A copy of the minutes of the Board of Directors, having been signed *in varietur* by the appearing party and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party declared and requested the notary to act that:

I. The Company has been incorporated under the name of REPCO 2 S.A., on September 7, 2005, by virtue of a deed of Maître Léon Thomas Metzler, known as Maître Tom Metzler, notary public residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, and has its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg and is registered with the Luxembourg Trade Register under the number B 110.475. The articles of association have been amended pursuant to a deed of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, on November 4, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereinafter referred to as the «Company»).

II. The share capital of the Company amounts at EUR 33,000.- (thirty-three thousand Euro). The subscribed capital of the Company is set at EUR 33,000.- (thirty-three thousand Euro) represented by 822 B Shares and 2,478 A Shares.

III. According to article 5 of the articles of association of the Company, the amount of the authorized capital and authorized loan notes is fixed at EUR 5,000,000.- (five million Euro) and article 5 of the articles of association of the Company allows the Board of Directors to increase the share capital of the Company within the limits of the authorized capital.

IV. During its meeting dated December 23, 2005, the Board of Directors of the Company resolved to proceed to the increase of the share capital, in an amount of EUR 571,260.- represented pursuant to the issue of 43,067 A Shares (the «Newly Issued A Shares») and of 14,059 B Shares (the «Newly issued B Shares»), each having a nominal value of EUR 10.-.

V. The Newly Issued A Shares have been subscribed by RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST S.A., having its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, registered with the registry of Commerce and companies under section B number 110.464 (the «A Subscriber»).

VI. The Newly Issued B Shares have been subscribed by UBERIOR EUROPE LIMITED, having its registered office at Level 1, Citymark, 150 Fountainbridge, Edinburg, EH3 9PE, United Kingdom (the «B Subscriber»).

VII. The Newly Issued A Shares and the Newly Issued B Shares have been entirely subscribed and paid in by the A Subscriber and by the B Subscriber as here-above stated in consideration for an aggregate cash contribution amounting to EUR 571,260.- The accuracy of the subscription has been evidenced to the undersigned notary by a blocking certifi-

cate issued by DEXIA BIL, as of December 23, 2005, which having been signed ne varietur by the appearing party and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

VIII. The amount of EUR 571,260.- is at the free disposal of the Company as it has been evidenced to the undersigned notary.

IX. As a consequence of such increase of capital, the Board of Directors resolved to amend the article 5.1. and the article 5.3. of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

«5.1. The subscribed capital of the Company is set at EUR 604,260.- (six hundred and four thousand two hundred sixty Euro), represented by 60,426 (sixty thousand four hundred and twenty-six) shares having a par value of ten Euro (EUR 10.-) each divided into 45,545 (forty-five thousand five hundred forty-five) class A shares (the «A Shares») and 14,881 (fourteen thousand eight hundred eighty-one) class B shares (the «B Shares») and together with the A shares, hereinafter the «Shares»);

«5.3. The authorised capital and authorised issue of loan note is set at an aggregate maximum amount of EUR 3,540,097.61 (three million five hundred and forty thousand ninety-seven Euro and sixty-one cents).»

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

Made in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

**Suit la traduction française du texte qui précède:**

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

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Mademoiselle Samia Rabia, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de la Société en vertu d'une résolution du conseil d'administration de la Société (telle que définie ci-dessous) prise en sa réunion du 23 décembre 2005.

Une copie du procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire d'acter les déclarations suivantes:

I. Que la Société a été constituée sous la dénomination de REPCO 2 S.A., le 7 septembre 2005, par acte passé devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations et a son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.475. Les statuts de la société ont été modifiés par acte passé devant André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, le 4 novembre 2005, non encore publié Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après, la «Société»).

II. Le capital social de la Société s'élève actuellement à 33.000,- EUR (trente-trois mille euros). Le capital souscrit de la Société est fixé à 33.000,- EUR (trente-trois mille euros) réparti en 822 Actions B et 2.478 Actions A.

III. Selon l'article 5 des statuts, le capital autorisé et émission d'un emprunt obligataire est fixé à un montant total de EUR 5.000.000,- (cinq millions d'euros), et l'article 5 des statuts autorise le conseil d'administration à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé.

IV. Lors de sa réunion du 23 décembre 2005, le conseil d'administration, a décidé de réaliser une augmentation de capital en numéraire d'un montant de 571.260,- EUR par l'émission de 43.067 Actions A (les «Actions A Nouvellement Emises») et de 14.059 Actions B (les «Actions B Nouvellement Emises»).

V. Les Actions A Nouvellement Emises ont été souscrites par RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST S.A., ayant son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 110.464 (le «Souscripteur A»).

VI. Les Actions B Nouvellement Emises ont été souscrites par UBERIOR EUROPE LIMITED, ayant son siège social à Level 1, Citymark, 150 Fountainbridge, Edinburg, EH3 9PE, Royaume-Uni (le «Souscripteur B»).

VII. Les Actions A nouvellement Emises et les Actions B nouvellement Emises ont été entièrement souscrites et payées par le Souscripteur A et le Souscripteur B tel que décrit ci-dessus pour un montant total de 571.260,- EUR. La réalité de cette souscription a été prouvée au notaire instrumentaire par un certificat de blocage émis par DEXIA BIL, le 23 décembre 2005, qui, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité de l'enregistrement.

VIII. Le montant de 571.260,- EUR est à la libre disposition de la Société tel que cela a été prouvé au notaire instrumentaire.

IX. En conséquence d'une telle augmentation de capital, le Conseil d'Administration a décidé de modifier l'article 5.1. et l'article 5.3. des statuts de la Société, qui doit désormais être lu comme suit:

«5.1. Le capital social souscrit de la Société s'élève à EUR 604.260,- (six cent quatre mille deux cent soixante euros), représenté par 60.426 (soixante mille quatre cent vingt-six) actions ayant une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune, divisées en 45.545 (quarante-cinq mille cinq cent quarante-cinq) actions de catégorie A (les «Actions A») et 14.881 (quatorze mille huit cent quatre-vingt-une) actions de catégorie B (les «Actions B») et les Actions A seront désignées ensemble, ci-après, comme étant les «Actions»);

«5.3. Le capital autorisé et émission d'un emprunt obligataire sont établis à un montant global maximum de EUR 3.540.097,61 (trois millions cinq cent quarante mille quatre-vingt-dix-sept euros soixante et un cents).»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Rabia, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, vol. 27CS, fol. 4, case 3. – Reçu 5.712,60 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.

(006980.3/230/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**REPCO 2 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 110.475.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 2308 du 23 décembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

A. Schwachtgen.

(006981.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**MONTUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 20.544.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg, le 19 décembre 2005*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Patrick Rochas,
- Monsieur Maurice Houssa,
- Maître Carla Heuvelmans-Perret.

Ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de la société MAZARS.

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2006.

Le siège social est transféré du 5, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

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

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07021. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003547.2//21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**UP FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 55.188.

Le bilan au 30 septembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2005, réf. LSO-BL00868, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(003569.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**UP FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 55.188.

Le bilan au 30 septembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2005, réf. LSO-BL00866, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(003566.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2132 Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 112.888.

In the year two thousand and five, on the 30th day of December.

Before Maître André Schwachtgen, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», having its registered office at 24, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, not yet registered with the Trade Register Office in Luxembourg, incorporated by deed enacted by the same notary on 19 December 2005, not yet published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

The meeting is presided by Joram Moyal, Avocat à la Cour, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Marc Prospert, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Frank Stolz-Page, private employee, residing in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The sole partner duly represented and representing the whole capital of the company consisting of 500 shares of 25.- EUR (twenty-five Euro) each, asked the undersigned notary to enact the following:

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

*Agenda:*

1. Increase of the corporate capital by an amount of 5,000,000.- EUR (five million Euro) so as to raise it from its current amount of 12,500.- EUR (twelve thousand five hundred Euro) to 5,012,500.- EUR (five million twelve thousand five hundred Euro) by the issue of 200,000 (two hundred thousand) new shares with a par value of 25.- EUR (twenty-five Euro) each, on payment of an aggregate share premium amounting to 22,421,979.68 (twenty-two million four hundred twenty-one thousand nine hundred seventy-nine Euro and sixty-eight cents).

2. Subscription, intervention of the subscriber and payment of all the new shares by a contribution in kind consisting of 100,000 shares without a par value, representing a capital of 18,600.- EUR (eighteen thousand six hundred Euro) of a company having its registered office in the European Community.

3. Acceptance by the sole manager of TML PARTICIPATIONS, S.à r.l.

4. Amendment of article six of the articles of Incorporation in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the sole partner, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

It is resolved to increase the corporate capital by an amount of 5,000,000.- EUR (five million Euro) so as to raise it from its current amount of 12,500.- EUR (twelve thousand five hundred Euro) to 5,012,500.- EUR (five million twelve thousand five hundred Euro) by the issue of 200,000 (two hundred thousand) new shares with a par value of 25.- EUR (twenty-five Euro) each.

*Second resolution*

It is resolved to accept the subscription of the new shares referred to above by the sole shareholder Mr Dov Lapid, director, residing in 6, Windmill Hill, London NW3 6RU, United Kingdom.

The issue of the shares is also subject to payment of an aggregate share premium amounting to 22,421,979.68 (twenty-two million four hundred twenty-one thousand nine hundred seventy-nine Euro and sixty-eight cents).

*Contributor's Intervention - Subscription - Payment*

Thereupon intervenes the aforementioned subscriber, Mr Dov Lapid, prenamed which declared to subscribe the 200,000 (two hundred thousand) new shares and to pay them up as well as the share premium by a contribution in kind hereafter described:

*Description of the contribution*

100.000 (one hundred thousand) shares without par value representing a capital of 18,600.- EUR (eighteen thousand six hundred Euro) of the company DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDINGS 2000, a company established under the laws of Israel having adopted the legal form of a «société privée à responsabilité limitée» under Belgian law with registered office at 1050 Bruxelles, avenue Louise 109, company number, Brussels 0479.387.163, representing all the shares of the aforesaid company.

*Evaluation*

The value of this contribution in kind is evaluated at 27,421,979.68 (twenty-seven million four hundred twenty-one thousand nine hundred seventy-nine Euro and sixty-eight cents).

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the ownership and the value of the contributed shares has been given to the undersigned notary by a copy of the share ledger and by a balance sheet of DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDINGS, S.p.r.l., as per 29 December 2005.

The balance sheet shows a net asset value of DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDINGS, S.p.r.l., 27,421,979.68 (twenty-seven million four hundred twenty-one thousand nine hundred seventy-nine Euro and sixty-eight cents).

*Effective implementation of the contribution*

Mr Dov Lapid, contributor declares that:

- He is the sole beneficial owner of the contributed shares and possesses the power to dispose of them, they being legally and conventionally freely transferable;
- The contribution of such shares is effective today without qualification, proof thereof having been given to the undersigned notary;
- All further formalities are in course in the country of registered office of DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDINGS, S.p.r.l., in order to duly carry out and formalize the transfer and to render it effective anywhere and toward any third party.

*Manager's intervention*

Thereupon intervenes the sole manager of TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., Mr Dov Lapid, prenamed.

Acknowledging having been beforehand informed of the extent of his responsibility, legally engaged as manager of the company by reason of the here above described contribution in kind, the manager expressly agrees with the description of the contribution in kind, with its valuation, with the effective transfer of these shares, and confirms the validity of the subscription and payment.

*Third resolution*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the contribution being fully carried out, it is resolved to amend article six of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 6.** The Company's capital is set at 5,012,500.- EUR (five million twelve thousand five hundred Euro represented by 200,500 (two hundred thousand and five hundred) shares of 25.- EUR (twenty-five Euro) each.»

*Fixed rate tax exemption request*

Considering that it concerns an increase of the subscribed share capital of a Luxembourg capital company by a contribution in kind consisting of all the shares, of a capital company having its registered office in a EU State, the company refers to Article 4.2 of the law of December 29, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for capital fixed rate tax exemption.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille cinq, le trente décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., ayant son siège social à L-2132 Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse, en cours d'inscription au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, constituée suivant acte reçu le 19 décembre 2005 par le notaire soussigné, non encore publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Monsieur Joram Moyal, Avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Marc Prospert, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Frank Stolz, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- L'associé unique dûment représenté et représentant l'intégralité du capital social divisé en 500 (cinq cents) parts sociales de 25.- EUR (vingt-cinq euros) chacune, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit.

II.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de 5.000.000,- EUR (cinq millions d'euros) pour le porter de son montant actuel de 12.500,- EUR (douze mille cinq cents euros) à 5.012.500,- EUR (cinq millions douze mille cinq cents euros) par l'émission de 200.000 (deux cent mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune, ce moyennant paiement d'une prime d'émission globale s'élevant à 22.421.979,68 EUR (vingt-deux millions quatre cent vingt et un mille neuf cent soixante-dix-neuf euros et soixante-huit centimes).

2.- Souscription, intervention du souscripteur et libération de toutes les parts sociales nouvelles par apport en nature consistant en 100.000 (cent mille) parts sociales sans valeur nominale, représentant un capital de 18.600,- EUR (dix-huit mille six cents euros), d'une société ayant son siège social dans la Communauté Européenne.

3.- Acceptation par le gérant de TML PARTICIPATIONS, S.à r.l.

4.- Modification afférente de l'article six des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'associé unique, les résolutions suivantes ont été prises:

*Première résolution*

Il est décidé d'augmenter le capital social souscrit à concurrence de 5.000.000,- EUR (cinq millions d'euros) pour le porter de son montant actuel de 12.500,- EUR (douze mille cinq cents euros) à 5.012.500,- EUR (cinq millions douze mille cinq cents euros) par l'émission de 200.000 (deux cent mille) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune.

### *Deuxième résolution*

Il est décidé d'admettre la souscription des parts sociales nouvelles dont question ci-avant par M. Dov Lapid, demeurant au 6 Windmill Hill, London NW3 6RU, Grande-Bretagne.

L'émission des parts sociales est en outre sujette au paiement d'une prime d'émission totale s'élevant à 22.421.979,68 EUR (vingt-deux millions quatre cent vingt et un mille neuf cent soixante-dix-neuf euros et soixante-huit centimes).

#### *Intervention de l'apporteur - Souscription - Libération*

Intervient ensuite aux présentes le souscripteur prédésigné M. Dov Lapid, lequel a déclaré souscrire les 200.000 (deux cent mille) parts sociales nouvelles et les libérer intégralement ainsi que la prime d'émission par un apport en nature ci-après décrit:

#### *Description de l'apport*

100.000 (cent mille) parts sociales sans valeur nominale, représentant un capital de 18.600,- EUR (dix-huit mille six cents euros) de DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDINGS 2000, société constituée selon le droit Israélien ayant adoptée la forme juridique d'une société privée à responsabilité limitée de droit belge, dont le siège social est situé au 1050 Bruxelles, avenue Louise 109, numéro d'entreprise Bruxelles 0479.387.163, représentant l'intégralité des parts sociales de la société prémentionnée.

#### *Evaluation*

La valeur nette de cet apport en nature est évaluée à 27.421.979,68 EUR (vingt-sept millions quatre cent vingt et un mille neuf cent soixante-dix-neuf euros et soixante-huit centimes).

#### *Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de ces actifs et passifs a été donnée au notaire instrumentant par une copie du registre d'actions ainsi que par un bilan certifié de DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDING, S.p.r.l., établi à la date du 29 décembre 2005.

Le bilan relève que la valeur nette comptable de DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDING, S.p.r.l., s'élève à 27.421.979,68 EUR (vingt-sept millions quatre cent vingt et un mille neuf cent soixante-dix-neuf euros et soixante-huit centimes).

#### *Réalisation effective de l'apport*

M. Dov Lapid, apporteur déclare que:

- Il est le seul détenteur des parts sociales apportées, et a le pouvoir de disposer d'eux, étant légalement et contractuellement librement transférables, ou ont fait l'objet d'une novation ou la Société accepte de prendre en charge ces passifs pour le compte de la société apporteuse;

- L'apport des parts sociales est effectif aujourd'hui sans qualification, preuve ayant été donnée au notaire instrumentaire;

- Toutes les formalités restantes sont en cours dans le pays de siège de DOV LAPID INTERNATIONAL HOLDING, S.p.r.l., dans le but d'effectuer et de formaliser le transfert et de le rendre effectif partout et envers tout tiers.

#### *Intervention du gérant*

Est alors intervenu le gérant de la société TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., M. Dov Lapid, préqualifié.

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de sa responsabilité, légalement engagé en sa qualité de gérant de la société à raison de l'apport en nature ci-avant décrit, le gérant marque expressément son accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation, sur le transfert de la propriété desdites actions, et confirme la validité des souscription et libération.

### *Troisième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'apport étant totalement réalisé, il est décidé de modifier l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à 5.012.500,- EUR (cinq millions douze mille cinq cents euros) divisé en 200.500 (deux cent mille cinq cents) parts sociales de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune.»

#### *Requête en exonération des droits proportionnels*

Compte tenu qu'il s'agit de l'augmentation du capital social d'une société de capitaux luxembourgeoise par apport en nature de toutes les parts sociales d'une société de capitaux ayant son siège dans la Communauté Européenne, la société requiert sur base de l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, l'exonération du droit proportionnel d'apport.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que le mandataire des parties comparantes l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2006, vol. 27CS, fol. 14, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(006977.3/230/186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**TML PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 112.888.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 2375 du 30 décembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

A. Schwachtgen.

(006978.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**CSG (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 14.923.500,-.**

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

R. C. Luxembourg B 99.535.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 9 décembre 2005*

- L'Associé Unique accepte la démission de Monsieur Peter Kalan, avec adresse personnelle au 7887 East Belleview Ave., Englewood, Colorado USA 80111 et de Monsieur Joseph Ruble, avec adresse personnelle au 7887 East Belleview Ave., Englewood, Colorado USA 80111 de leur mandat de gérant de classe A.

- L'Associé Unique nomme comme nouveaux gérants de classe A, Monsieur Paul Robinson, avocat, avec adresse personnelle 28 Claremont Road, Scarsdale, New York 10583 et Monsieur Ziv Leitman, avec adresse personnelle 58 Rabi Akiva St., Herzelia, 46423, Israël, pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 9 décembre 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL07151. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(003550.3/655/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**ALTO DIFFUSION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 66, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 95.634.

Il résulte d'une cession de parts sociales en date du 22 décembre 2005 que la répartition des parts sociales de la société à responsabilité limitée ALTO DIFFUSION, S.à r.l. est dorénavant la suivante:

- ALG S.A., société anonyme avec siège social à L-1610 Luxembourg, 66, Grand-rue .....100 parts

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

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2005, réf. LSO-BL07904. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003560.3/502/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**DUBELUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 5, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 53.949.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2005, réf. LSO-BL00864, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(003564.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**SEB INVEST FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 84.228.

In the year two thousand and six, on the seventh of March,  
Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of SEB INVEST FUNDS, SICAV, with registered office at 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 84.228, incorporated by a deed of Maître Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on October 26, 2001 published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 1067 dated November 26, 2001.

The general meeting is opened at 11h30 and

Mrs Frédérique Lefèvre, Jurist, residing professionally in Luxembourg is elected chairman of the meeting.

Mrs Edith Dagneaux, Private Employee, residing professionally in Luxembourg is appointed scrutineer.

The chairman and the scrutineer agreed that Mrs. Hélène Subtil-Jastrzebski, Jurist, residing professionally in Luxembourg, is appointed to assume the role of secretary.

The chairman then declared and requested the notary to declare the following:

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

II.- It appears from the attendance list, that out of one hundred and thirty-three shares in circulation, three shares are present or represented at the present extraordinary general meeting.

As the share capital has fallen below one-fourth of the minimum capital set by Article 5 of the Articles of Incorporation, the present general meeting may be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by the votes of the shareholders holding one-fourth of the shares represented at the meeting.

III.- That the present extraordinary general meeting has been convened by notices containing the agenda sent to the shareholders on February 7, 2006 and published in the Mémorial, Recueil Spécial C and in the d'Wort on February 16, 2006 and on February 25, 2006.

IV.- That the agenda of the present meeting is the following:

*Agenda:*

(i) Decision to dissolve and liquidate the Company;

(ii) Appointment of Maître Pierre Delandmeter as liquidator of the Company;

(iii) Determination of the powers of the liquidator (usual powers);

(iv) Appointment of DELOITTE S.A. as auditor to the liquidation.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to dissolve and liquidate the Company.

*Second resolution*

The meeting decides to appoint Maître Pierre Delandmeter, residing professionally at 8-10, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, as liquidator in relation to the voluntary liquidation of the Company.

*Third resolution*

The meeting decides to determine the powers of the liquidator as follows:

The meeting resolves to confer to the Liquidator the powers set forth in articles 144 and following of the law of 10<sup>th</sup> August 1915 governing commercial companies, as amended, (the «Law»).

The Liquidator shall be entitled to pass all deeds and carry out all operations, including those referred to in article 145 of the Law, without the prior authorisation of the general meeting of shareholders. The Liquidator may, under his sole responsibility, delegate his powers for specific defined operations or tasks, to one or several persons or entities.

The Liquidator shall be authorised to make, in his sole discretion, advance payments of the liquidation proceeds (boni de liquidation) to the shareholders of the Company, in accordance with article 148 of the Law.

The liquidator shall be entitled to remuneration in accordance with market practice applicable to services rendered by chartered accountants.

*Fourth resolution*

The meeting decides the appointment of DELOITTE S.A. as auditor to the liquidation.

There being no further business the meeting is terminated.

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 parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

**Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille six, le sept mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de SEB INVEST FUNDS, SICAV, avec siège social à Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg dûment enregistrée au registre de commerce sous le numéro B. 84.228 et constituée suivant acte notarié de M<sup>e</sup> Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, le 26 octobre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1067 daté du 26 novembre 2001.

L'assemblée est ouverte à 11.30 heures et Melle Frédérique Lefèvre, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, est élue président de l'assemblée.

Mme Edith Dagneaux, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg est nommée scrutateur.

Le Président et le scrutateur s'entendent pour que Mme Hélène Subtil-Jastrzebski, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, soit nommée comme secrétaire.

Le président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux sont indiqués sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que sur les 133 actions en circulation, 3 actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

Comme le capital social est devenu inférieur au quart du capital minimum fixé à l'article 5 des statuts, la présente assemblée peut délibérer sans condition de présence et la dissolution peut être prononcée par les votes des actionnaires possédant un quart des actions représentées à l'assemblée.

III.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par voie de notices, comprenant l'ordre du jour, envoyées aux actionnaires le 7 février 2006 et publiées au Mémorial, Recueil Spécial C et dans le d'Wort le 16 février 2006 et le 25 février 2006.

IV.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Décision de dissolution et de liquidation de la Société;
- 2) Nomination de Maître Pierre Delandmeter, 8-10, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, comme liquidateur de la société;
- 3) Détermination de l'étendue des pouvoirs du liquidateur (pouvoirs habituels);
- 4) Nomination de DELOITTE S.A. comme auditeur à la liquidation.

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide la dissolution et la liquidation de la Société.

*Deuxième résolution*

L'assemblée nomme Maître Pierre Delandmeter, résidant professionnellement au 8-10, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, en tant que liquidateur en relation avec la liquidation volontaire de la Société;

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de conférer au liquidateur les pouvoirs comme suit:

L'assemblée décide d'attribuer au Liquidateur les pouvoirs prévus aux articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la «Loi»).

Le Liquidateur est autorisé à passer tous actes et d'exécuter toutes opérations, en ce compris les actes prévus aux articles 145 de la Loi, sans autorisation préalable d'une assemblée générale des actionnaires. Le Liquidateur pourra déléguer, sous sa propre responsabilité, ses pouvoirs, pour des opérations ou tâches spécialement déterminées, à une ou plusieurs personnes physiques ou morales.

Le Liquidateur est autorisé à verser des acomptes sur le boni de liquidation aux actionnaires de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.

Le liquidateur a droit à une rémunération conformément aux pratiques applicables du marché pour des services rendus par des experts comptables.

*Quatrième résolution*

L'assemblée nomme DELOITTE S.A. comme auditeur à la liquidation

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

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

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

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

Signé: F. Lefèvre, E. Dagneaux, H. Subtil-Jastrzebski et H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 13 mars 2006, vol. 435, fol. 86, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 20 mars 2006.

H. Hellinckx.

(028033/242/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2006.

**EasyETF GS ULTRA-LIGHT ENERGY, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion prenant effet le 7 mars 2006 concernant le fonds commun de placement, enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2006, réf. LSO-BO04060, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2006.

The management regulations effective as of 7<sup>th</sup> March 2006 with respect to the fund, registered in Luxembourg on 21<sup>st</sup> March 2006 under the reference LSO-BO04060, has been filed with the Luxembourg Trade and Companies' Register on 22<sup>nd</sup> March 2006.

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

AXA FUNDS MANAGEMENT S.A.

Signature

Un mandataire

(026154//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2006.

---

**N.CR. HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1818 Luxembourg, 15, rue des Joncs.

R. C. Luxembourg B 83.741.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01402, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003264.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**PETRO-CENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3364 Leudelange, 41, rue de la Poudrerie.

R. C. Luxembourg B 75.045.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01400, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003265.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**ENECO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5326 Contern, 22, rue Edmond Reuter.

R. C. Luxembourg B 72.529.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01399, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003267.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**HAGA 2000, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8050 Bertrange, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 66.971.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01397, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003269.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

33044

**EDUM HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
R. C. Luxembourg B 80.534.

Le siège social de la société est dénoncé avec effet immédiat.

P. Lux.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, réf. LSO-BL08240. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(003931.3//9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**GRESHAM INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1371 Luxembourg, 7, Val Ste Croix.

H. R. Luxembourg B 113.367.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausend und fünf, den zweiundzwanzigsten Dezember.

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

Sind erschienen:

1) die INTERCONSULT LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., eine Aktiengesellschaft gegründet nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg, gegründet auf Grund einer notariellen Urkunde vom sechsten mai neunzehnhundertzweiundneunzig, welche im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 444 vom fünften Oktober neunzehnhundertzweiundneunzig veröffentlicht wurde, zuletzt abgeändert auf Grund einer notariellen Urkunde vom elften November zweitausend und fünf, welche im Mémorial, Recueil des sociétés et associations, Nummer 477 vom einundzwanzigsten mai zweitausend und fünf veröffentlicht wurde und eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister, Luxemburg unter der Nummer B. 40.312, vertreten durch Herr Alexis Kamarowsky und Frau Danielle Caviglia,

hier vertreten durch Frau Maité Melaye, wohnhaft in Luxembourg, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Luxembourg am 19 Dezember 2005 (Gesellschafter 1); und

2) Herr Alexis Kamarowsky, mit Geschäftsadresse in 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg (Gesellschafter 2), hier vertreten durch Frau Maité Melaye, wohnhaft in Luxembourg, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Luxembourg am 19. Dezember 2005.

Die Vollmachten bleiben nach Unterzeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten sowie den unterzeichneten Notar dieser Gründungsurkunde einer Gesellschaft als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

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

**Satzung**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Das gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Beschluss der Generalversammlung, der unter den für eine Satzungsänderung vorgeschriebenen Mehrheitsbedingungen gemäß Artikel 24 getroffen wird. Es müssen jedoch alle Aktionäre bei jener Generalversammlung anwesend sein und die Kapitalerhöhung muss im Wege eines einstimmigen Beschlusses aller Aktionäre getroffen worden sein, damit der Beschluss als rechtmäßig getroffen gilt und das Kapital der Gesellschaft entsprechend erhöht werden darf.

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

Der Verwaltungsrat hat die weitreichendsten Befugnisse um:

- die beschlossene Kapitalerhöhung vorzunehmen, in einer einzigen Ausgabe, in mehreren Teilausgaben, oder durch die laufende Ausgabe von neuen Aktien, welche durch Bareinzahlung, Sacheinbringung, Umwandlung von Aktionärsforderungen, oder, nach Zustimmung der Generalversammlung der Aktionäre, durch Einbringung des Gewinns oder der Rücklagen ins Kapital, eingezahlt werden können;
- Ort und Zeitpunkt dieser Ausgabe(n), Zeichnungs- und Einzahlungsbedingungen dieser zusätzlichen Aktien zu bestimmen; und
- das Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre einzuschränken oder aufzuheben.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jede Aktie gewährt eine Stimme.

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat wird von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse an diesem Geschäft haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt und mit dem die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstwie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser anderen Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Übergangsbestimmungen*

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

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

#### *Zeichnung*

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

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

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

#### *Kostenfestsetzung*

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

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

#### *Ausserordentliche Aktionärsversammlung*

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

1. Die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf 3 (drei) festgesetzt;

2. Die folgenden Personen werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft bestellt: [durch INTERCONSULT zu benennen]

a. Herr Alexis Kamarowsky, Geschäftsführer, geboren am 10. April 1947 in Strang (Bundesrepublik Deutschland), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Ste Croix;

b. Herr Federico Cannizzaro di Belmontino, Geschäftsführer, geboren am 12. September 1964 in La Spezia (Italien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix.; und

c. Herr Jean-Marc Debaty, Geschäftsführer, geboren am 11. März 1966 in Rocourt (Belgien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix

3. die Amtszeit der unter 2. ernannten Mitglieder des Verwaltungsrates wird mit Ablauf der Generalversammlung der Aktionäre im Jahre 2011; und

4. Als Gesellschaftssitz der Gesellschaft wird folgende Adresse bestimmt: 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxemburg.

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

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

Gezeichnet: M. Melaye, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, vol. 151S, fol. 56, case 12. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(006779.3/230/327) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

**PIERRE DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 95.300.

Le siège de la société anonyme PIERRE DISTRIBUTION S.A., sis 4, rue Henri Schnadt à L-2530 Luxembourg est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00218. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(003987.2//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**PIERRE DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 95.300.

La société LUX-AUDIT S.A., ayant son siège social au 57, rue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg, démissionne avec effet immédiat de son poste de commissaire aux comptes de la société PIERRE DISTRIBUTION S.A.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00214. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(003988.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**PIERRE DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 95.300.

Les administrateurs de la société citée ci-dessus, à savoir Monsieur Max Galowich, Monsieur Dan Epps et Monsieur Jean-Paul Frank, ont remis leur démission avec effet immédiat.

Luxembourg, le 27 décembre 2005.

Pour extrait conforme

M. Galowich / D. Epps / J.-P. Frank

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2006, réf. LSO-BM00216. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(003990.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**JOURDAIN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1536 Luxembourg, 4, rue du Fossé.  
R. C. Luxembourg B 73.026.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01396, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003270.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**MOSSACK FONSECA & CO (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6990 Rameldange, 58, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 29.126.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01395, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003273.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**GARA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3315 Bergem, 55, rue de Noertzange.  
R. C. Luxembourg B 80.440.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01393, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003274.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**TERRAVIA S.A., TRANSPORTS INTERNATIONAUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-3225 Bettembourg, Z.I. Scheleck.  
R. C. Luxembourg B 25.695.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2006, réf. LSO-BM01392, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

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

UNIVERSALIA (Fiduciaire) S.A.

Signature

(003275.3/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2006.

---

**VDS CONTRACTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R. C. Luxembourg B 92.548.

La convention datée du 1<sup>er</sup> janvier 2000 dont l'avis de conclusion avait été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch en date du 25 avril 2001, est dénoncée, des suites du transfert du siège social de la société.

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

Fait à Doncols, le 27 octobre 2005.

FIDUCIAIRE INTERNATIONALE

*Domiciliataire*

S. Moreaux

*Réviseurs d'entreprises*

Enregistré à Diekirch, le 19 décembre 2005, réf. DSO-BL00236. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(003911.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

---

**ZENIT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 113.273.

—  
STATUTS

L'an deux mille cinq, le treize décembre.

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

Ont comparu:

1) Monsieur Lorenzo Bottan, entrepreneur, demeurant à I-41100 Modène, Via Paisiello 14.

2) Monsieur Davide Bottan, entrepreneur, demeurant à I-41100 Modène, Via Allegretti, 98.

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de ZENIT INTERNATIONAL S.A.  
Le siège social est établi à 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 produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est fixé à quatre-vingt-dix-neuf ans.

**Art. 2.** La société a 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 notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs immobilières et mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

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 peut emprunter et accorder à d'autres sociétés, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire de l'intermédiation sur les marchés.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cinquante mille euros (EUR 50.000,-), divisé en vingt-cinq mille (25.000) actions de deux euros (EUR 2,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

En cas d'augmentation du capital social les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

**Art. 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 ayant une valeur supérieure à vingt mille euros (EUR 20.000,-). Les actes ayant comme objectif des participations dans des sociétés ou de mêmes que les immeubles, demandes de prêts et prêts hypothécaires, sont réservés à l'assemblée générale. Tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

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

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

La société se trouve engagée soit par la signature conjointe d'un administrateur de la catégorie «A» ensemble avec celle de trois administrateurs de la catégorie «B», soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

**Art. 6.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le troisième mardi du mois de juin à 10.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 9.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 10.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

**Art. 11.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an 2007.

#### *Souscription et libération*

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

1.- Monsieur Lorenzo Bottan, prénommé, douze mille cinq cents actions .....	12.500
2.- Monsieur Davide Bottan, prénommé, douze mille cinq cents actions .....	12.500

Total: vingt-cinq mille actions. ....	25.000
---------------------------------------	--------

Les actions sont assorties d'une prime d'émission totalisant quatre cent cinquante-six mille neuf cent un euros (EUR 456.901,-).

#### *Libération*

Les souscripteurs ci-avant ont libéré les actions ainsi souscrites par eux par un apport en nature consistant en deux (2) parts sociales représentatives de l'intégralité du capital de quatre-vingt-dix mille euros (EUR 90.000,-) de la société à responsabilité limitée de droit italien ZENIT S.r.l. ayant son siège à Via Dell'Industria 15, I-41018 San Cesario sul Panaro (Mo) Italie.

L'évaluation de cet apport a fait l'objet d'un rapport de la société HRT REVISION, S.à r.l., ayant son siège à L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri daté du 21 novembre 2005, conformément aux articles 32-1 et 26-1 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

La conclusion du rapport est la suivante:

#### *«Conclusion*

Sur base des contrôles effectués, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport en vue de la constitution de ZENIT INTERNATIONAL S.A., qui correspond au moins à 25.000 actions d'une valeur nominale de EUR 2,- chacune et à la prime d'émission de EUR 456.901 à émettre en contrepartie.

Ce rapport est émis uniquement dans le cadre de la constitution de ZENIT INTERNATIONAL S.A. et ne peut être utilisé à d'autres fins sans notre accord préalable.»

Ledit rapport restera, après avoir été paraphé ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

#### *Déclaration*

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Référence à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971*

Comme l'apport en nature consiste en 100% des parts sociales émises par une société de capitaux constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à la somme de trois mille six cents euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

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

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à sept et celui des commissaires à un.

*Deuxième résolution*

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

*Catégorie «A»:*

- a. Monsieur Davide Bottan, entrepreneur, demeurant à I-41100 Modène, Via Allegretti, 98.
- b. Monsieur Lorenzo Bottan, entrepreneur, demeurant à I-41100 Modène, Via Paisiello 14.

*Catégorie «B»:*

- c. Monsieur Massimiliano Volta, directeur d'entreprise, demeurant à I-41100 Modène, Via Medaglie d'Oro 23.
- d. Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques appliquées, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
- e. Madame Frédérique Vigneron, employée privée, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
- f. Madame Patricia Jupille, employée privée, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
- g. Madame Angela Cinarelli, employée privée, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

*Troisième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire:

TOWERBEND LIMITED, ayant son siège à Suite 3, 45-47 Marylebone Lane, London W1U 2NT, Royaume-Uni.

*Quatrième résolution*

Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2011.

*Cinquième résolution*

Le siège social est fixé au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

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

Signé: L. Bottan, D. Bottan, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 décembre 2005, vol. 434, fol. 59, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 11 janvier 2006.

H. Hellinckx.

(005819.3/242/157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2006.

**SOFINAS S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 20.511.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Pétange le 22 décembre 2005*

Le siège social de la société est établi à L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

Pétange, le 22 décembre 2005.

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02433. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(003938.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2006.

**CICOM S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 51.298.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2006, réf. LSO-BM03333, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 9 janvier 2006.

Signature.

(005563.3/312/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

33054

**NETRIMO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 44.241.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister aux

**ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE**

L'Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le mercredi 26 avril 2006 à 10.00 heures au siège social à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2005,
- Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005 et affectation des résultats,
- Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Nominations statutaires,

L'Assemblée Générale Extraordinaire se tiendra le mercredi 26 avril 2006 à 11.00 heures au siège social à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Mise en liquidation de la société,
- Nomination du liquidateur, Monsieur Pierre Schill.

Pour assister ou être représentés à ces assemblées, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00815/755/25)

*Le Conseil d'Administration.*

**SACEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1475 Luxembourg, 35, Hossegassel.  
R. C. Luxembourg B 11.984.

Les actionnaires sont invités à prendre part à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la Société le samedi, 29 avril 2006 à 11.00 heures, pour y délibérer et voter sur l'ordre du jour ci-après:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et des commissaires sur l'exercice 2005;
2. Adoption des comptes annuels;
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaires;
4. Nominations statutaires.

I (00890/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**BALZAC, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 56.240.

Les Actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le 20 avril 2006 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises Agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et de l'affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises Agréé.
4. Nominations Statutaires.
5. Divers.

Les décisions concernant les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 14 avril 2006 au plus tard auprès de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

I (01015/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

33055

**FDH PATRIMOINE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 107.998.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav FDH PATRIMOINE à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 25 avril 2006 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels pour la période du 19 mai 2005 au 31 décembre 2005
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (00997/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**PERCONTROL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 46.200.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 20 avril 2006 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2005.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Ratification de la cooptation des trois nouveaux Administrateurs.
6. Divers.

I (01038/1023/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**ESPRIT (EUROPEAN PARTNERS INVESTMENT TRUST), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 24.189.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at the registered office on the SICAV on Wednesday April 26, 2006 at 11.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Board of Directors' report
2. Auditors' report
3. Review and approval of the annual accounts as at December 31, 2005
4. Discharge to the Directors
5. Allotment of the result
6. Statutory appointments
7. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that the decisions will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the SICAV.

I (01283/584/22)

*By order of the Board of Directors.*

**TOKELIA S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
H. R. Luxembourg B 42.386.

Die Herren Aktieninhaber werden hierdurch eingeladen der

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 20. April 2006 um 15.00 am Gesellschaftssitz stattfindet, beizuwohnen.

*Tagesordnung:*

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars 31. Dezember 2005.
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 2005, sowie Zuteilung des Resultats.
3. Entlastung an den Verwaltungsrat und den Kommissar per 31. Dezember 2005.
4. Verschiedenes.

I (01040/1023/15)

Der Verwaltungsrat.

**GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 73.145.

Dear Shareholder,  
You are hereby convened to the

**(I) ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of the Company which, in accordance with the articles of incorporation of the Company, will take place on: Tuesday April 25, 2006 at 11.00 a.m. at the Hotel Royal, 12, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

The agenda of the Annual General Meeting is as follows:

*Agenda:*

1. to hear the reports of the Board of Directors:
  - on conflicts of interest pursuant to Article 57 of the Luxembourg law of August 10, 1915,
  - on the compensation of the CEO (Administrateur-Délégué), the Chairman and the Board members pursuant to Article 60 of the Luxembourg law of August 10, 1915;
2. to hear the Management Report by the Board of Directors of the Company for the year ended December 31, 2005;
3. to hear the reports by the auditors of the Company in respect of the consolidated and unconsolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2005;
4. to consider and approve the financial statements (annual accounts: balance sheet and statement of profit and loss) of the Company for the year ended December 31, 2005 in their consolidated form;
5. to consider and approve the financial statements (annual accounts: balance sheet and statement of profit and loss) of the Company for the year ended December 31, 2005 in their unconsolidated form;
6. to allocate the results of the Company for the year ended December 31, 2005 by allocation of the annual net loss to the carry forward account;
7. to grant discharge to all Directors of the Company who have been in office during the year ended December 31, 2005;
8. to authorise the Company, or any wholly-owned subsidiary, to purchase, acquire or receive shares in the Company, from time to time over the stock exchange or in privately negotiated transactions, and in the case of acquisition for value, at a purchase price being no less than EUR 1.00 and no more than EUR 4.00 and on such terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided such purchase is in conformity with Article 49-2 of the Luxembourg law of August 10, 1915 and with applicable laws and regulations, such authorisation being granted for purchases completed on or before October 25, 2007;  
The acquisition of shares shall in addition be carried out in accordance with the following conditions:
  - (a) They may be made by all methods or means in accordance with applicable regulations.
  - (b) They may be made inter alia, and by order of priority:
    - to reduce the capital of the Company (in value or in number of shares);
    - (ii) to meet obligations resulting from employee share option programs or other allocations of shares to employees of the Company or of an affiliated company;
    - (iii) to meet obligations resulting from debt financial instruments exchangeable into equity instruments;
    - (iv) to remit shares in payment or exchange in relation to possible external growth transactions;
    - (v) under the terms of a liquidity contract.

Shares redeemed may only be reduced as set out under (i) above with the prior authorisation of a General Meeting of Shareholders held following the date hereof.
- (c) In accordance with Article 49-2 of the Luxembourg law of August 10, 1915, the maximum number of shares that the Company may hold pursuant to this authorisation is 10% of the issued share capital of the Company.
9. to confirm the principles of compensation of Board members;

10. to approve the principles of the compensation package of the Chief Executive Officer, as a precautionary measure only in the event that all approvals and conditions of the proposed Gemalto combination are not obtained and satisfied by September 9, 2006;
11. to reappoint the independent auditors PricewaterhouseCoopers for a one year period to end at the next Annual General Meeting deciding on the 2006 accounts;
12. miscellaneous.

and to the

#### (II) EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders of the Company which will also take place on Tuesday April 25, 2006 at the Hotel Royal, 12, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg following the Annual General Meeting

The agenda of the Extraordinary General Meeting is as follows:

##### Agenda:

To confirm and approve the authorised share capital of the Company fixed at an amount of four hundred million euro (EUR 400,000,000) represented by 1,889,466,226 shares (the number of shares being subject to adjustment in the case of cancellation of shares or like procedure), to authorise the Board of Directors to issue shares up to the total amount of the authorised, unissued, share capital with or without reserving any pre-emptive subscription rights for existing shareholders and as the Board of Directors may in its discretion determine, to extend the validity period of the authorised share capital provided for under item 5.2.1 and the authorisation to the Board of Directors to issue shares under the authorised share capital under item 5.2.1 while waiving or suppressing pre-emptive subscription rights of existing shareholders for a period starting on the day of the extraordinary general meeting of shareholders held on April 25, 2006 (or any adjournment thereof) and ending on the fifth anniversary from the date of publication of the deed recording the minutes of such meeting in the Mémorial, to acknowledge the report of the Board of Directors of the Company relating to the circumstances and conditions upon which shares may be issued against cash within the authorised share capital as provided for in section 5.2.1. of the articles of incorporation (as amended as per the present agenda item) whilst suppressing pre-emptive subscription rights of existing shareholders, to waive and authorise the Board of Directors to waive, suppress or limit pre-emptive subscription rights of existing shareholders and to consequentially amend paragraph 5.2 of the articles of incorporation of the Company to read as follows:

«5.2. The authorised capital is fixed at four hundred million Euro (Euro 400,000,000) consisting of one billion eight hundred and eighty-nine million four hundred and sixty-six thousand two hundred and twenty-six (1,889,466,226) shares, of no nominal value.

Out of the authorised share capital, the board of directors is authorised to issue further shares up to the total authorised share capital in whole or in part from time to time with or without reserving any pre-emptive subscription rights for existing shareholders and as it may in its discretion determine within a period expiring (x) for issues of shares reserved pursuant to items (i) to (iv) in 5.2.1. below, on the fifth anniversary after the date of publication of the minutes of the extraordinary general meeting held on 25th April 2006, and (y) for any other issues of shares pursuant to 5.2.2. hereunder on the third anniversary after the date of publication of the minutes of the extraordinary general meeting held on 27th April 2004 (each time subject to extensions) and to determine the conditions of any such subscription (provided that part of the authorised capital is reserved as described below).

5.2.1. Out of the authorised share capital the following items (i) to (iv) shall be reserved with no pre-emption rights for:

- (i) the issue of a maximum of twenty million (20,000,000) shares in exchange at a ratio of fifty (50) new shares in the Corporation for one (1) share of classes A, B or C of GEMPLUS S.A., a company incorporated under the laws of the Republic of France, registered in Marseille, under the number 349711200;
- (ii) the issue of a maximum of fifty-six million eight hundred forty-five thousand and seven hundred (56,845,700) shares either in exchange at a ratio of fifty (50) new shares of the Corporation for one share of GEMPLUS S.A. to be issued under any of the GEMPLUS S.A. stock option plans in existence on 1st February 2000 or before or with respect to options to be issued by the Company to subscribe for shares in the Company upon terms identical to those existing for options issued under any of the GEMPLUS S.A. stock option plans in existence on 1st February, 2000 or before, against surrender or exchange of, or renunciation to, such latter stock options in the same amounts on an adjusted basis (subject to the applicable ratio);
- (iii) the issue of a maximum of fifty million (50,000,000) shares with respect to the options granted to the employees or officers of the Gemplus group (including any subsidiaries or affiliates of the Corporation) in accordance with the stock option plan as from time to time determined by the board of directors subject to such further conditions as may be imposed by the general meeting of shareholders; and
- (iv) the issue of a total number of a maximum of up to sixty million (60,000,000) shares without nominal value to senior management, board members and/or executives throughout the Gemplus Group either (a) by way of stock options, the terms and conditions thereof and/or relating thereto to be determined by the board of directors in its sole discretion, and/or (b) except in the case of board members, by way of free shares, the Corporation transferring, upon the issue of such free shares, an amount equivalent to the accounting par of such shares from its realised profits or distributable reserves to its share capital.

5.2.2. Notwithstanding the foregoing it is specified that any other issues of shares within the authorised share capital may be made with or without reserving to the existing shareholders a preferential subscription right as determined by the board of directors, including but without limitation for issues of shares in the cases foreseen under 5.2.1 above but for a higher number of shares.»

The consolidated and unconsolidated balance sheets and profit and loss accounts of the Company for the year ended December 31, 2005 together with the reports of the auditors are available at the registered office of the Company.

Information and a summary of the draft resolutions submitted to the Shareholders Meeting are available at the registered office or on the Company's website: <http://investor.gemplus.com>

Participation in the meetings and the right to vote is restricted to Shareholders. Shareholders must, therefore, be able to prove that they are Shareholders as of the date of the meeting in order to attend.

If the Shareholder's shares are registered in the register of Shareholders

Each Shareholder inscribed in the Shareholder register (or his or her legal representative) may attend the meeting or be represented at such meeting.

Registered Shareholders may also vote by proxy. A proxy form is available at the registered office of the Company. In the event a Shareholder wishes to vote by proxy, he or she must complete and sign the proxy form and return it by fax to + 33 3 26 09 89 83 and by mail to GEMPLUS INTERNATIONAL S.A. c/o HSBC FRANCE, Service Assemblées GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., avenue Robert Schuman - B.P. 2704, 51051 Reims Cedex France. In order to be included in the votes, the proxy should be received by 5 p.m. Luxembourg time on April 21st, 2006. The proxy will only be valid if it includes the Shareholder's or his or her legal representative's first name, surname, number of shares held and official address and signature. Shareholders should note that HSBC FRANCE may not be named as proxy holder.

If the Shareholder's shares are held through a clearing system

Shareholders who hold their shares through a clearing system need to contact their bank or stockbroker in order to receive a certificate - either from their bank or stockbroker or from the French correspondent of their bank or stockbroker - confirming the identity of the Shareholder, Shareholder status and number of shares held and the blocking of such shares until after the meeting.

The certificate must further state that the relevant shares are held through Euroclear France. Shareholders should then deliver such certificate in original to HSBC FRANCE, Service Assemblées GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., avenue Robert Schuman B.P. 2704, 51051 Reims Cedex France, telephone number: + 33 3 26 09 86 26, fax number: + 33 3 26 09 89 83 by 5 p.m. Luxembourg time on April 21st, 2006 in order to have an admission card which HSBC FRANCE will make available for such Shareholders at the meeting. Alternatively such Shareholders can instruct their bank or stockbroker to have their shares transferred out of Euroclear France and inscribed in the Shareholder register in their own name.

Shareholders holding their shares through a clearing system may also vote by proxy. A proxy form may be obtained at HSBC FRANCE, Service Assemblées GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., avenue Robert Schuman B.P. 2704, 51051 Reims Cedex France, by telephone on +33 3 26 09 86 26 or by fax on + 33 3 26 09 89 83. In the event a Shareholder wishes to vote by proxy he or she must complete and sign the proxy form and return it together with the certificate referred to above by fax to + 33 3 26 09 89 83 and by mail to GEMPLUS INTERNATIONAL S.A. c/o HSBC FRANCE, Service Assemblées GEMPLUS INTERNATIONAL S.A., avenue Robert Schuman B.P. 2704, 51051 Reims Cedex France. In order to be included in the votes, the proxy and the certificate should be received by 5 p.m. Luxembourg time on April 21st, 2006. The proxy will only be valid if it includes the Shareholder's or his or her legal representative's first name, surname, number of shares held and official address and signature. Shareholders should note that HSBC France may not be named as proxy holder.

The Annual General Meeting can be validly held whatever the number of shares represented at such meeting, and resolutions shall be validly adopted at such meeting if approved by a simple majority.

The Extraordinary General Meeting can be validly held if at least 50% of the shares issued and outstanding are present or represented. Resolutions at the extraordinary general meeting will be validly adopted at such extraordinary general meeting if approved by a two-thirds majority of the shares present or represented. If the quorum referred to above is not reached the extraordinary general meeting will be reconvened for a date at least one month later and no quorum will be required at such reconvened meeting for a valid deliberation.

I (01316/755/159)

*The Board of Directors.*

**HECATE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 89.687.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 20 avril 2006 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2005.
4. Divers.

I (01039/1023/15)

*Le Conseil d'Administration.*

33059

**ARMAVIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 104.725.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 avril 2006 à 14.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2005;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

I (01141/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**INREDE S.A. (INTERNATIONAL NIPPON REAL ESTATE DEVELOPMENT & FINANCE S.A.), Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 36.485.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 avril 2006 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (01214/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**TREBEL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 48.443.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 20 avril 2006 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2005.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01228/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**ARCOBALENO FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 94.352.

Shareholders are kindly convened to

**the ANNUAL GENERAL MEETING**

called to decide upon the accounts for the fiscal year ended December 31st, 2005.

Which will be held at the registered office of the Company, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, on April 19th, 2006 at 11.00 a.m. with the following Agenda:

*Agenda:*

1. To approve both report of the Board of Directors and of the Auditor for the fiscal year ended December 31st, 2005.

2. To approve the combined statement and the combined statement of operations for the fiscal year ended December 31st, 2005.
3. To decide of the allocation of the results for the fiscal year ended December 31st, 2005.
4. To grant discharge to the Directors and to the Auditor.
5. To decide on Statutory appointment and/or reappointment.
6. Miscellaneous.

According to the Luxembourg Law dated August 10th, 1915, decisions on the Agenda of the Annual General Meeting duly constituted will require no quorum and will be taken on a simple majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented.

*Conditions to attend the meeting:*

The Shareholders will be allowed to attend the Meeting by giving proof of their identity, provided that they have informed the company, at its registered office (4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg / Administration ARCOBALENO FUND), by April 15th, 2006 at the latest of their intention to attend personally the Meeting. The Shareholders who could not attend personally the Meeting can be represented by any person of their convenience or by proxy; in this respect, proxies will be available at the registered office of the company.

In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the company by April 15th, 2006 at the latest.

The persons who will attend the Meeting, in quality of Shareholders or by proxy, will have to produce to the Board a blocked certificate of the Shares they own directly or by virtue of a proxy in the books of:

- For Luxembourg:

SELLA BANK LUXEMBOURG S.A., 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

- For Italy:

BANCA SELLA SpA, Via Italia 2, I-13900 Biella

I (01317/755/37)

*The Board of Directors.*

**IMBREX HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 32, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 25.238.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires de notre société qui se tiendra au 32, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg en date du 21 avril 2006 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 2005;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes;
4. Elections statutaires;
5. Divers.

I (01087/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**MONTAIGNE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 89.783.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 avril 2006 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (01187/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

33061

**ANCEAU FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 89.782.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 avril 2006 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (01176/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**PICADILLY DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 89.780.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 avril 2006 à 17.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (01188/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**CLARIDEN LUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 81.507.

The Shareholders are hereby invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held at the registered office on April 20, 2006 at 3.00 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Reports of the Board of Directors and of the Authorised Independent Auditor.
2. Approval of the annual accounts as at December 31, 2005 and allocation of the results.
3. Discharge to the Directors and to the Authorised Independent Auditor.
4. Statutory appointments.
5. Authorize the Board of Directors to appoint in accordance with the terms of article 60) paragraph 4) of the Law of 10th August 1915, on Commercial Companies, as modified, Mr Schmit André, director of the Company, as «day-to-day» manager of the Company (délégué à la gestion journalière générale). The Board of Directors informs the shareholders that such delegation of the day-to-day management is done in order to be compliant with the terms of part I of the law of 20th December, 2002 for «sociétés d'investissement à capital variable» having not designated a management company.
6. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda. Proxies are available at the registered office of the Sicav.

In order to attend this meeting, the bearer shareholders have to deposit their shares at least on April 18, 2006 with KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

I (01318/755/25)

*The Board of Directors.*

33062

**TIVOLI STRATEGIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 89.781.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 avril 2006 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (01192/000/17)

Le Conseil d'Administration.

**CAROLUS INVESTMENT CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 16.100.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu lundi 24 avril 2006 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01229/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

**SYLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 104.290.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu lundi 24 avril 2006 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01230/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

**INDEPENDENT INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 74.585.

**THE ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of INDEPENDENT INVESTMENT FUND will be held at the registered office on April 19, 2006 at 11.00 o'clock for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. Acknowledgement of the reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor.
2. Approval of the Balance Sheet and Profit and Loss accounts as at December 31, 2005.
3. Allotment of results.
4. Discharge to the Directors in respect of the carrying out of their duties during the financial year ended December 31, 2005.
5. Renewal of the mandates of the Directors and of the Independent Auditor.
6. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum for the statutory general meeting is required and that decisions will be taken at the majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to take part or to be represented at the annual general meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with the following bank: FORTIS BANQUE LUXEMBOURG, 50, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg.

I (01315/755/22)

The Board of Directors.

**COMPAGNIE FINANCIERE DE LA MADELAINE S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 59.511.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 27 avril 2006 à 14.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (01231/755/18)

Le Conseil d'Administration.

**L.G. LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4830 Rodange, 3, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 43.530.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue extraordinairement le mardi, 18 avril 2006 à 8.00 heures au siège de la société L.G. LUX S.A., sise 3, route de Longwy à L-4830 Rodange, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2005
2. Approbation du bilan et du Compte de Profits et de Pertes au 31 décembre 2005 et affectation des résultats
3. Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
4. Décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915
5. Divers

I (01265/597/17)

**IMMO PACOR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 28.642.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 13 avril 2006 à 10.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2005
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers

II (00324/560/15)

Le Conseil d'Administration.

33064

**CAPALE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 57.276.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 14 avril 2006 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2005,
- Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005 et affectation des résultats,
- Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Rémunération du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00029/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**DELCO INTERNATIONAL S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.  
R. C. Luxembourg B 41.218.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du mardi, 18 avril 2006 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2005.
2. Examen et approbation du bilan et du compte pertes & profits au 31 décembre 2005.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00277/502/18) .

**MANAGED FUNDS PORTFOLIO, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 81.144.

Les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra dans les locaux de ING LUXEMBOURG aux 46-48, route d'Esch à L-2965 Luxembourg, le jeudi 13 avril 2006 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2005.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge aux Administrateurs.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de ING LUXEMBOURG, et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

II (01065/755/22)

*Le Conseil d'Administration.*

**INVESTISSEMENTS MOBILIERS EUROPEENS ET INTERNATIONAUX S.A.,  
Société Anonme Holding.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 27.765.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 11.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2005
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- décision à prendre en conformité avec l'article 100 de la loi du 10 août 1915
- divers

II (00509/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**RESIN FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 41.874.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi *21 avril 2006* à 9.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Nominations Statutaires
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00689/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**LUX INTERNATIONAL STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 52.470.

The Board of Directors of the above mentioned SICAV is pleased to invite the Shareholders of the SICAV to the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *April 11, 2006* at 10.00 a.m., at the Registered Office of the SICAV, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Nomination of the Chairman of the Meeting
2. Acknowledgment of the reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor for the financial year ended on December 31, 2005
3. Approval of the Annual Accounts as at December 31, 2005
4. Allotment of results
5. Discharge to the Directors and the Independent Auditor in respect of the carrying out of their duties during the financial year ended on December 31, 2005
6. Statutory elections
7. Miscellaneous

The annual report as at December 31, 2005 will be sent upon request.

The resolutions on the agenda of the Annual General Meeting require no quorum and will be taken at the simple majority of the shareholders present or represented and voting.

Shareholders intending to attend the Annual General Meeting should inform the Registered Office of the SICAV on April 7, 2006 at the latest. Shareholders not being able to attend the Annual General Meeting personally, have the possibility to be represented by proxy. Proxy forms are available at the Registered Office of the SICAV.

II (01082/755/25)

*The Board of Directors.*

**VAUBAN STRATEGIES S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 93.825.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (01096/010/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**MARIGNY DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 93.828.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (01097/010/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**AGRAMI S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 49.826.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra anticipativement le *12 avril 2006* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2004 et 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission d'Administrateurs et nomination de leurs remplaçants
5. Décharge spéciale aux Administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de leur démission
6. Divers

II (01116/795/17)

*Le Conseil d'administration.*

**ROCS HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, rue Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 90.656.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;

2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (01098/010/17)

Le Conseil d'Administration.

---

**VOLTAIRE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 97.692.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 10.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (01125/000/17)

Le Conseil d'Administration.

---

**NR PARTICIPATION HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 65.241.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *13 avril 2006* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission d'Administrateurs et nomination de leurs remplaçants
5. Décharge spéciale aux Administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de leur démission
6. Divers

II (00747/795/17)

Le Conseil d'Administration.

---

**AMADEUS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 49.827.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le *13 avril 2006* à 17.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 30 novembre 2005;
2. Approbation des comptes annuels au 30 novembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (00764/000/17)

Le Conseil d'Administration.

---

33068

**EUROTRUCK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 43.204.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY MEETING

of the company, which will be held at the headoffice, on *April 12, 2006* at 12.00 o'clock.

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at December 31, 2005 an allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending December 31, 2005.
4. Resignation of a Director and discharge to be given.
5. Nomination of a new Director.
6. Miscellaneous.

II (00925/000/17)

*The Board of Directors.*

**CALGIS INVEST S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 85.839.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *April 13, 2006* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2005
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Acceptance of the resignation of the Directors and appointment of their replacement
5. Special discharge of the resigning Directors for the exercise of their mandates until the date of resignation
6. Miscellaneous.

II (00749/795/16)

*The Board of Directors.*

**OPERA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 93.831.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *13 avril 2006* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (01095/010/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**ALTORAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 78.571.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le *12 avril 2006* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2005

3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (00930/788/16)

Le Conseil d'Administration.

**LIZO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 105.643.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *13 avril 2006* à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (00748/795/14)

Le Conseil d'Administration.

**DEFOULE PROD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 79.129.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *14 avril 2006* à 16.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2005;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

II (00766/045/17)

Le Conseil d'Administration.

**EUFI-RENT SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 32.166.

It is our pleasure to invite the shareholders of EUFI-RENT SICAV to the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

which will take place on *April 13, 2006* at 3.30 p.m. in the offices of BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, 2, place de Metz in Luxembourg in order to deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. Review of the Report of the Board of Directors and of the Report of the statutory Auditor for the accounting year closed on December 31<sup>st</sup>, 2005.
2. Approval of the annual statement of accounts and of the profit and loss account closed on December 31<sup>st</sup>, 2005, profit/loss allocation.
3. Discharge to the Board of Directors.
4. Statutory appointments.
5. Miscellaneous.

In order to participate, or to be represented, at the Ordinary General Meeting, holders of bearer shares shall inform the company and deposit their shares at least five clear days before the Ordinary General Meeting with one of the paying agents.

Registered shareholders are authorized to vote or to delegate therefore an attorney. Shareholders who want to participate at the Ordinary General Meeting have to advise the Company at least five clear days before.

*Paying agents*

- in Luxembourg

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, 1, Place de Metz, L-2954 Luxembourg

DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A., 38, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

- in France  
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, 56, rue de Lille, F-75007 Paris  
CNCE, 5, rue Masseran, F-75007 Paris

- in Belgium  
FORTIS BANQUE S.A., 3, Montagne du Parc, B-1000 Bruxelles

- in Germany  
DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE, 16, Mainzer Landstrasse, D-60325 Frankfurt am Main

II (00900/755/34)

The Board of Directors.

**MAURITIUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 106.591.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *14 avril 2006* à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2005;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (00765/045/16)

Le Conseil d'Administration.

**EUFI-CASH, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 32.164.

It is our pleasure to invite the shareholders of EUFI-CASH SICAV to the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

which will take place on *April 13, 2006* at 4.00 p.m. in the offices of BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, 2, place de Metz in Luxembourg in order to deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. Review of the Report of the Board of Directors and of the Report of the statutory Auditor for the accounting year closed on December 31<sup>st</sup>, 2005.
2. Approval of the annual statement of accounts and of the profit and loss account closed on December 31<sup>st</sup>, 2005, profit/loss allocation.
3. Discharge to the Board of Directors.
4. Statutory appointments.
5. Miscellaneous.

In order to participate, or to be represented, at the Ordinary General Meeting, holders of bearer shares shall inform the company and deposit their shares at least five clear days before the Ordinary General Meeting with one of the paying agents.

Registered shareholders are authorized to vote or to delegate therefore an attorney. Shareholders who want to participate at the Ordinary General Meeting have to advise the Company at least five clear days before.

*Paying agents*

- in Luxembourg  
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, 1, Place de Metz, L-2954 Luxembourg  
DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A., 38, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

- in France  
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, 56, rue de Lille, F-75007 Paris  
CNCE, 5, rue Masseran, F-75007 Paris

- in Belgium  
FORTIS BANQUE S.A., 3, Montagne du Parc, B-1000 Bruxelles

- in Germany  
DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE, 16, Mainzer Landstrasse, D-60325 Frankfurt am Main

II (00901/755/34)

The Board of Directors.

33071

**VAGOR S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 11.148.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du *12 avril 2006* à 16.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (00955/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**MEDIA MARKETING COMMUNICATION, Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 107.228.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le vendredi *14 avril 2006* à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

II (01028/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**VIVARO HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 107.199.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le vendredi *14 avril 2006* à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

II (01029/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**EBENE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 106.597.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *14 avril 2006* à 14.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2005;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (00980/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**VICTORIA TRADING S.A. (HOLDING), Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 43.124.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 12 avril 2006 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2005.
4. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur.
5. Divers.

II (00902/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**VENITUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 82.379.

Les Actionnaires et obligataires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 12 avril 2006 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (00905/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**EUROCOMEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 32.476.

Les actionnaires sont priés de noter que suite à une erreur dans l'ordre du jour l'Assemblée générale ordinaire convoquée le 7 avril 2006, celle-ci n'aura pas lieu et est remplacée comme suit:

**CONVOCAATION**

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le 13 avril 2006 à 14.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2001, au 31 décembre 2002, au 31 décembre 2003 et au 31 décembre 2004 et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (01126/655/19)

*Le Conseil d'Administration.*