

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° 1131**30 octobre 2003****SOMMAIRE**

| | | | |
|---|--------------|---|--------------|
| Afrac International S.A., Luxembourg | 54268 | Flender Holding Company S.A., Luxembourg . . . | 54284 |
| Actinvest S.A.H., Luxembourg | 54283 | Flender Holding Company S.A., Luxembourg . . . | 54286 |
| AG Institutional Investments Management Luxembourg, Luxembourg | 54268 | Fregaton S.A., Luxembourg | 54265 |
| Amulux S.A., Luxembourg | 54264 | Fregaton S.A., Luxembourg | 54265 |
| Arabel Financière S.A., Luxembourg | 54264 | Friends Provident International Luxembourg S.A., Luxembourg | 54263 |
| Arabel Financière S.A., Luxembourg | 54264 | GBL Finance S.A., Luxembourg | 54258 |
| Arabel Financière S.A., Luxembourg | 54264 | Gesfi Investments Holding S.A., Luxembourg . . . | 54269 |
| (La) Balme S.A., Luxembourg | 54256 | Gesfi Investments Holding S.A., Luxembourg . . . | 54270 |
| (La) Balme S.A., Luxembourg | 54256 | Global Shipping Services S.A., Luxembourg | 54266 |
| Banister Investissements S.A., Luxembourg | 54287 | Groupement Financier de Développement S.A., Luxembourg | 54244 |
| Bavalux Publishing Luxembourg, S.à r.l., Leudelange | 54278 | Hydrorock S.A., Luxembourg | 54265 |
| BCILUX, Sicav, Luxembourg | 54261 | I.F.D.C., International Finance Development Company S.A.H., Luxembourg | 54267 |
| Belux Security, S.à r.l., Ell | 54242 | Iceberg S.à r.l., Luxembourg | 54264 |
| Cergraf S.A., Luxembourg | 54259 | Ideology S.A., Luxembourg | 54267 |
| Cergraf S.A., Luxembourg | 54259 | Ideology S.A., Luxembourg | 54267 |
| Cergrafhold S.A., Luxembourg | 54257 | Ilyx S.A., Luxembourg | 54247 |
| Cergrafhold S.A., Luxembourg | 54257 | Immo Avenir S.A., Luxembourg | 54266 |
| Comtel S.A., Howald | 54266 | Immostrategie S.A., Livange | 54266 |
| Créacom S.A., Mamer | 54261 | Interenergy Investment Corporation S.A. Holding, Luxembourg | 54259 |
| (The) Cronos Group S.A.H., Luxembourg | 54279 | Investissements 90 S.A.H., Luxembourg | 54269 |
| Deco Company S.A., Mondernange | 54265 | Investitire S.A. Holding, Strassen | 54287 |
| Demar S.A., Luxembourg | 54262 | Jerusha 1, S.à r.l., Luxembourg | 54242 |
| Demar S.A., Luxembourg | 54262 | Jerusha 1, S.à r.l., Luxembourg | 54242 |
| European Hotel Finance (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg | 54243 | Kebo International S.A.H., Strassen | 54277 |
| European Telecom Luxembourg S.A., Luxembourg | 54269 | Knauf Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg | 54245 |
| European Telecom Luxembourg S.A., Luxembourg | 54269 | Kritsa Holding S.A., Strassen | 54287 |
| European Trading and Investment Company S.A., Luxembourg | 54280 | L.J.D. S.A., Luxembourg | 54287 |
| European Undertaking Holding S.A., Mamer | 54260 | Laho Luxembourg S.A., Luxembourg | 54255 |
| F.B.Z. S.A., Luxembourg | 54254 | Laho Luxembourg S.A., Luxembourg | 54255 |
| Fenzi S.A., Luxembourg | 54256 | LCS S.A., Luxembourg | 54268 |
| Financière Sainte Croix Holding S.A., Luxembourg | 54286 | LL IDDF I Holding Company, S.à r.l., Luxembourg | 54270 |
| Finmasters Holding S.A., Luxembourg | 54260 | LL IDDF I Holding Company, S.à r.l., Luxembourg | 54270 |
| Fisdal S.A., Luxembourg | 54267 | Lux Comatara, S.à r.l., Luxembourg | 54265 |
| | | LX Partners S.A., Bertrange | 54269 |

| | | | |
|--|-------|--|-------|
| MDS Investments S.A., Luxembourg | 54244 | Squash Club Luxembourgeois Fitness And Leisure | |
| MDS Investments S.A., Luxembourg | 54287 | Centre Sandweiler S.A., Sandweiler | 54246 |
| Mediterranean Food S.A., Luxembourg | 54247 | Squash Club Luxembourgeois Fitness And Leisure | |
| Medwind S.A., Luxembourg | 54262 | Centre Sandweiler S.A., Sandweiler | 54246 |
| MG Immobilier S.A., Luxembourg | 54270 | Squash Club Luxembourgeois Fitness And Leisure | |
| Miele, S.à r.l., Luxembourg | 54257 | Centre Sandweiler S.A., Sandweiler | 54247 |
| Migalux, S.à r.l., Luxembourg | 54265 | Squash Club Luxembourgeois Fitness And Leisure | |
| Milbrooke Holding S.A., Luxembourg | 54248 | Centre Sandweiler S.A., Sandweiler | 54247 |
| Monergest S.A., Luxembourg | 54284 | Takolux S.A.H., Luxembourg | 54262 |
| Ocean View S.A., Luxembourg | 54271 | Takolux S.A.H., Luxembourg | 54262 |
| Opéra Immo S.A., Luxembourg | 54263 | Taris Holding S.A.H., Luxembourg | 54283 |
| Opéra Immo S.A., Luxembourg | 54263 | Taris Holding S.A.H., Luxembourg | 54283 |
| Pargesa Luxembourg S.A., Luxembourg | 54263 | Tépi S.A., Mamer | 54258 |
| Publi Europe S.A., Strassen | 54282 | TMH S.A., Bettembourg | 54288 |
| Schiller & Kaufmann S.A., Luxembourg | 54260 | TMH S.A., Bettembourg | 54288 |
| Schiller & Kaufmann S.A., Luxembourg | 54260 | Trustlux S.A., Luxembourg | 54247 |
| Sigma Invest S.A., Luxembourg | 54255 | Umiak Development S.A., Luxembourg | 54258 |
| Smort B.V., Amsterdam | 54255 | | |
| Squash Club Luxembourgeois Fitness And Leisure | | | |
| Centre Sandweiler S.A., Sandweiler | 54246 | | |

BELUX SECURITY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8531 Ell, 18, rue de Colpach-Haut.
R. C. Luxembourg B 72.099.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02612, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Pour VO CONSULTING LUX S.A.

Signature

(064002.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

JERUSHA 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 80.257.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 7 octobre 2003, réf. LSO-AJ01549 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

(064788.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

JERUSHA 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 80.257.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 7 octobre 2003, réf. LSO-AJ01547 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

(064790.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

EUROPEAN HOTEL FINANCE (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 66.668.

DISSOLUTION

In the year two thousand and three, on the first of October.

Before Us, Maître Alphonse Lentz, notary public residing in Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC, a company with registered office in 2711 Centerville Road, suite 400, Wilmington, Delaware 19808, represented by Mr Denis Brettnacher, employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in London, on July, 31st, 2003.

The prenamed proxy, signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to enact the following declarations and statements:

That the company EUROPEAN HOTEL FINANCE (LUXEMBOURG), S.à r.l., with registered office in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, registered at the District Court of Luxembourg under the number B 66.668 has been incorporated by deed of the notary Paul Frieders, residing in Luxembourg, dated October 5th, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 918, dated December 18th, 1998.

That the issued share capital of the Company is set at one hundred twenty-three thousand nine hundred forty-six euro seventy-six cent (123,946.76 EUR), represented by five thousand (5,000) parts with no par value, which have been entirely paid in.

That PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC prenamed, has successively become the owner of all the issued parts of the Company.

That in its quality of sole participant of the Company, PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC hereby expressly states to proceed to the dissolution and the liquidation of the Company, as per to day.

That PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC moreover states to take over, on its own account, all the assets and liabilities, whether known or unknown, of the company EUROPEAN HOTEL FINANCE (LUXEMBOURG), S.à r.l.

That full and entire discharge is granted to the managers of the Company for the execution of their mandates until the dissolution.

That the shareholders' register had been destroyed at this very moment, before the undersigned notary public.

That the books and corporate documents relating to the Company will remain at the registered office, where they will be kept in custody during a period of five years.

Relating to the deposits and publications to be made, all powers are granted to the bearer of a notarial copy of the present deed.

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

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

The document having been read to the appearing person, who is known to the notary, by his surnames, name, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française:

L'an deux mille trois, le premier octobre.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

La société PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC avec siège social au 2711 Centerville Road, suite 400, Wilmington, Delaware 19808, ici représentée par Monsieur Denis Brettnacher, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration délivrée à Londres le 31 juillet 2003.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

Que la société à responsabilité limitée EUROPEAN HOTEL FINANCE (LUXEMBOURG), S.à r.l., ayant son social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Paul Frieders, de résidence à Luxembourg, en date du 5 octobre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 918 du 18 décembre 1998, et est inscrite au Registre de Commerce de et à Luxembourg, sous le numéro B 66.668.

Que le capital social de la Société s'élève actuellement à cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros soixante-seize cents (123.946,76 EUR), représenté par cinq mille (5.000) parts sociales sans valeur nominale, entièrement libérées.

Que la comparante PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC prénommée, est devenue propriétaire de toutes les parts sociales de ladite Société.

Qu'en tant qu'associée unique de la Société, elle déclare expressément procéder à la dissolution et à la liquidation de la susdite Société, avec effet à ce jour.

Que la comparante PROPERTY ASSET MANAGEMENT INC déclare en outre prendre à sa charge tout l'actif et passif connu ou inconnu de cette Société.

Que décharge pleine et entière est accordée aux gérants pour l'exercice de leur mandat jusqu'au moment de la dissolution.

Qu'elle a procédé à l'annulation du registre des actions nominatives en présence du notaire instrumentant.

Que les livres et documents sociaux de la Société dissoute seront déposés au siège social où ils seront conservés pendant cinq années.

Pour les dépôt et publication à faire, tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une expédition des présentes.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, sur la demande de la même comparante et en cas de divergences 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 comparante, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire a signé avec le notaire la présente minute.

Signé: D. Brettnacher, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 1^{er} octobre 2003, vol. 467, fol. 20, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 13 octobre 2003.

A. Lentz.

(064544.3/221/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

MDS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 66.430.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 4 juillet 2003

- L'Assemblée approuve les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de Monsieur Pier Luigi Tomassi, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, et de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg; ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2002.
- Conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915, l'Assemblée statue sur la question de la dissolution éventuelle de la société et décide de poursuivre les activités de celle-ci.

Luxembourg, le 4 juillet 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2003, réf. LSO-AJ01492. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063857.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

GROUPEMENT FINANCIER DE DEVELOPPEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4-6, rue Jean Engling.

R. C. Luxembourg B 83.649.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01833, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

GROUPEMENT FINANCIER DE DEVELOPPEMENT S.A.

Signatures

(064056.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

KNAUF LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.

R. C. Luxembourg B 96.123.

STATUTS

L'an deux mille trois, le douze septembre.

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

A comparu:

N. & B. N KNAUF & CIE, S.e.c.s., société en commandite simple, ayant son siège social à B-4480 Engis, 1, rue du Parc Industriel, inscrite au registre de commerce de Huy sous le numéro 27.165, ici représentée par Monsieur Jürgen Fischer, expert-comptable, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 10 septembre 2003.

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

Laquelle société, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

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

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de KNAUF LUXEMBOURG, S.à r.l.

Art. 3. Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'associé.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 5. La société a pour objet dans tous les pays le commerce sous toutes ses formes de tous matériaux de construction.

Elle peut accomplir toutes opérations commerciales, industrielles, financières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptible d'en favoriser l'exercice ou la promotion.

Titre II. Capital social, Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Toutes les parts sociales ont été intégralement souscrites et libérées par l'associé unique, N. & B. N KNAUF & CIE, S.e.c.s., préqualifiée, par des versements en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 9. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé ne mettent pas fin à la société.

Art. 11. Les créanciers, ayants droits ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Titre III. Administration

Art. 12. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Art. 13. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Art. 14. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Titre IV. Exercice social, Répartition des bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2004.

Art. 16. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. L'associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 17. Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'associé.

Titre V. Dissolution, Liquidation

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VI. Disposition générale

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé s'en réfère aux dispositions légales en vigueur.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ sept cent cinquante euros (750,- EUR).

Et aussitôt l'associé a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

2. Gérance:

Monsieur Patrick Renard, employé, né à Liège (Belgique), le 27 mai 1966, demeurant à B-8300 Knokke-Heist, 98, Leopoldlaan.

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

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

Signé: J. Fischer, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, vol. 18CS, fol. 50, case 6. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 octobre 2003.

G. Lecuit.

(064651.3/220/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

SQUASH CLUB LUXEMBOURGEOIS FITNESS AND LEISURE CENTRE SANDWEILER S.A.,

Société Anonyme.

Siège social: L-5218 Sandweiler, 25, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 25.273.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ01891, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064141.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

SQUASH CLUB LUXEMBOURGEOIS FITNESS AND LEISURE CENTRE SANDWEILER S.A.,

Société Anonyme.

Siège social: L-5218 Sandweiler, 25, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 25.273.

—
Le bilan abrégé au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ01894, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064143.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

SQUASH CLUB LUXEMBOURGEOIS FITNESS AND LEISURE CENTRE SANDWEILER S.A.,

Société Anonyme.

Siège social: L-5218 Sandweiler, 25, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 25.273.

—
Le bilan abrégé au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ01894, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064146.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

SQUASH CLUB LUXEMBOURGEOIS FITNESS AND LEISURE CENTRE SANDWEILER S.A.,**Société Anonyme.**Siège social: L-5218 Sandweiler, 25, rue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 25.273.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ01894, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064149.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

SQUASH CLUB LUXEMBOURGEOIS FITNESS AND LEISURE CENTRE SANDWEILER S.A.,**Société Anonyme.**Siège social: L-5218 Sandweiler, 25, rue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 25.273.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ01894, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064153.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

TRUSTLUX S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 54.001.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02494, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064013.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

MEDITERRANEAN FOOD S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 70.632.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02506, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064017.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

ILYX S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 95.985.**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration, tenue en date du 19 septembre 2003, que, conformément à l'article 9 de l'acte de constitution, pouvoir individuel est délégué à Monsieur Lennart Stenke, 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, pour la gestion journalière des affaires de la société et de la représentation de la société dans la conduite des affaires.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2003, réf. LSO-AI05191. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(064034.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

MILBROOKE HOLDING S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-2951 Luxembourg, 3, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 96.112.

—
STATUTES

In the year two thousand three, on the eighth day of September.
Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) WYEBRIDGE LIMITED, a company incorporated and existing under the laws of the British Virgin Islands having its registered office in Atlantic Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, is registered under the number 519.983

duly represented by Mr Jean-Christophe Dauphin, private employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on September 2, 2003.

2) Mr Robert Hovenier, commercial director, born in Seedorf (The Netherlands), on May 28, 1965, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal,

duly represented by Mr Jean-Christophe Dauphin, private employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on September 4th, 2003.

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

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have drawn up the following Articles of Incorporation of a public limited company («société anonyme») which they declare organized among themselves:

A. Name - Duration - Purpose - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société anonyme, under the name of MILBROOKE HOLDING S.A.

Art. 2. The company is established for an unlimited duration.

Art. 3. The purpose of the company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The company may also acquire and manage all patents and other rights deriving from the patents or complementary thereto.

The company may borrow and grant any assistance, loan advance or guarantee to companies in which it has a direct and substantial interest.

The company shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public. In general, the company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes, remaining always, however, within the limits established by the Law of July 31, 1929, concerning Holding Companies and by article 209 of the amended Law of 10th August 1915 on commercial companies.

Art. 4. The registered office of the company is established in Luxembourg City. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors. In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

The address of the registered office may be transferred within the town limits of Luxembourg-City by a simple resolution of the Board of Directors.

B. Share capital - Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) consisting of three hundred ten (310) shares having a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each.

The subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

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

Art. 6. The shares of the company may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions provided for by law.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article 39 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two directors. The company may issue certificates representing bearer shares. These certificates shall be signed by two directors.

The company will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to appoint one sole proxy to represent the share in relation to the company.

The company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been designated as the sole owner in relation to the company.

C. General meetings of shareholders

Art. 7. Any regularly constituted meeting of shareholders of the company shall represent the entire body of shareholders of the company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the company.

The general meeting is convened by the board of directors. It may also be convened by request of shareholders representing at least 20% of the company's share capital.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 2nd Tuesday of November at 14.00 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

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

Each share is entitled to one vote.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, cable, telegram, telex or telefax. Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the shareholders present or represented. The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

D. Board of directors

Art. 9. The company shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the company. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders. In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal provisions.

Art. 10. The board of directors shall meet upon call by two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

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

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting. The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

Art. 11. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by two directors. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interests.

All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

Art. 13. According to article 60 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the daily management of the company as well as the representation of the company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly.

Their nomination, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

The delegation to a member of the board of directors is subject to prior authorisation of the general meeting of shareholders.

The company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

Art. 14. The company will be bound by the joint signature of two directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

E. Supervision of the company

Art. 15. The operations of the company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

F. Financial year - Profits

Art. 16. The accounting year of the company shall begin on January first of each year and shall terminate on December thirty-first.

Art. 17. From the annual net profits of the company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the company, as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

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

G. Liquidation

Art. 18. In the event of dissolution of the company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

H. Amendment of the Articles of Incorporation

Art. 19. These Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted under the conditions of quorum and majority provided for in article 67-1 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

I. Final clause - Applicable law

Art. 20. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and the law of July 31, 1929 on holding companies, and amendments thereto.

Transitional provisions

- 1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the company and shall terminate on December 31, 2003.
- 2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2004.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed as mentioned hereafter:

| | |
|---|-----|
| 1) WYEBRIDGE LIMITED, prenamed: three hundred nine shares. | 309 |
| 2) Mr Robert Hovenier, prenamed: one share | 1 |
| Total of shares: three hundred ten | 310 |

All the shares have been partly paid up to the extent of 80.60% or twenty-four thousand nine hundred eighty-six euros (EUR 24,986.-) so that the amount of twenty-four thousand nine hundred eighty-six euros (EUR 24,986.-) is as of now available to the company, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

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

Estimation of the share capital

For the purpose of registration, the share capital is evaluated at thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-).

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand nine hundred and fifty euros (EUR 1,950.-).

General meeting of shareholders

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

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

1. The number of directors is fixed at three and the number of statutory auditors at one.
2. The following persons are appointed as directors:
 - a) Mr Robert Hovenier prenamed;
 - b) Mr Gilles du Roy, private employee, born in Bruxelles (Belgium) on December 13, 1974, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal;

c) Mr Maarten van de Vaart, commercial director, born in Castricum (The Netherlands) on December 2, 1959, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

3. The following person is appointed statutory auditor:

ELPERS & CO REVISEURS D'ENTREPRISES, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, à L-2174 Luxembourg, registered into the Registre du Commerce of Luxembourg, under the number B 74.348.

4. The address of the Company is set at 3, boulevard Roosevelt, L-2951 Luxembourg.

5. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year 2007.

6. The general meeting, according to article 60 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, authorises the board of directors to delegate the daily management of the company and the representation of the company in relation with this management to any of its members.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document. The document having been read to the appearing persons, the said persons appearing signed together with the notary, the present original deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le huit septembre.

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

Ont comparu:

1) WYEBRIDGE LIMITED, société de droit des Iles Vierges Britannique établie et ayant son siège social à Atlantic Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Island, enregistrée sous le numéro 519.983, dûment représentée par Monsieur Jean-Christophe Dauphin, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 2 septembre 2003.

2) Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, né à Seedorf (Pays-Bas) le 28 mai 1965, demeurant professionnellement à L-2449, 59, boulevard Royal

dûment représenté par Monsieur Jean-Christophe Dauphin, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 4 septembre 2003.

Les procurations signées ne varietur par tous les comparants et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

A. Nom - Durée - Objet - Siège social

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de MILBROOKE HOLDING S.A.

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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 aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou substantiel, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public. Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

Le siège social de la société peut être transféré à l'intérieur des limites de la ville de Luxembourg sur simple décision du conseil d'administration.

B. Capital social - Actions

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Le capital souscrit peut être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs. La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour présenter l'action à l'égard de la société. La société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

C. Assemblées générales des actionnaires

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un cinquième au moins du capital social.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le 2ème mardi du mois de novembre à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. D'autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix.

Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou télécopie une autre personne comme son mandataire. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés. Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalables.

D. Conseil d'administration

Art. 9. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six ans, jusqu'à ce que leur successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la loi.

Art. 10. Le conseil d'administration se réunira sur la convocation de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 11. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société.

Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Art. 13. La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement.

Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration.

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

La société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Art. 14. La société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration.

E. Surveillance de la société

Art. 15. Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires désignera le ou les commissaire(s) aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

F. Exercice social - Bénéfices

Art. 16. L'exercice social commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

Art. 17. Sur le bénéfice annuel net de la société il est prélevé 5% (cinq pour cent) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et en tant que la réserve aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net. Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

G. Liquidation

Art. 18. En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs qui peuvent être des personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

H. Modification des statuts

Art. 19. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1^{er} de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

I. Dispositions finales - Loi applicable

Art. 20. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de la loi modifiée du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participation financière.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 Décembre 2003.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2004.

Souscription et libération

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

| | |
|--|-----|
| 1) WYEBRIDGE LIMITED, prénommée: trois cent neuf actions | 309 |
| 2) Monsieur Robert Hovenier, prénommé: une action | 1 |
| Total des actions: trois cent dix | 310 |

Toutes les actions ont été partiellement libérées en espèces à concurrence de 80,60%, savoir vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-six euros (EUR 24.986,-), de sorte que la somme de vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-six euros (EUR 24.986,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles sont remplies.

Evaluation du capital

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à trente et un mille euros (EUR 31.000,-).

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution sont évalués à environ mille neuf cent cinquante euros (EUR 1.950,-).

Assemblée Générale Extraordinaire

Et aussitôt les actionnaires, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et le nombre des commissaires à un.
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:
 - a) Monsieur Robert Hovenier prénommé;
 - b) Monsieur Gilles du Roy, employé privé, né à Bruxelles (Belgique) le 13 décembre 1974, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal;
 - c) Monsieur Maarten van de Vaart, directeur commercial, né à Castricum (Pays-Bas) le 2 décembre 1959, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
3. A été nommée commissaire aux comptes:
ELPERS & CO REVISEURS D'ENTREPRISES, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, à L-2174 Luxembourg, inscrite au Registre du Commerce de Luxembourg sous le numéro B 74.348
4. L'adresse de la société est au 3, boulevard Roosevelt, à L-2951 Luxembourg.
5. Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de l'année 2007.
6. L'assemblée générale, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la société et la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-C. Dauphin, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2003, vol. 140S, fol. 58, case 3. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} octobre 2003.

G. Lecuit.

(064598.3/220/404) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

F.B.Z. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1333 Luxembourg, 5, rue Chimay.

R. C. Luxembourg B 86.118.

*Extrait des résolutions adoptées lors de la réunion du Conseil d'Administration
au 63-65, rue de Merl à Luxembourg, le 6 octobre 2003*

L'assemblée générale extraordinaire de F.B.Z. S.A., par décision du 6 octobre 2003, a autorisé le conseil d'administration à nommer Monsieur Michel Fachena au poste d'administrateur-délégué.

Par conséquent, le conseil d'administration a décidé, à l'unanimité, de:

- déléguer la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Michel Fachena, directeur de société, demeurant à F-77100 Meaux, 9, place de l'Hôtel de Ville.

Monsieur Michel Fachena portera le titre d'administrateur-délégué de la société et partant pourra engager la société par sa seule signature exclusive respectivement par sa cosignature obligatoire pour toutes les affaires relevant de la gestion journalière de la société.

Pour réquisition et publication

Extrait sincère et conforme

F.B.Z. S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01834. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063863.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

SMORT B.V.

Siège social: NL-1079 LH Amsterdam, Rivierstraete, Amsteldijk 166.
 Siège administratif: 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.
 R. C. Luxembourg B 62.999.

Il résulte d'une lettre du 15 septembre 2003 adressée au Conseil de Gérance de la société que Madame Maggy Kohl, administrateur de société, demeurant professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, 1724 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, a démissionné avec effet immédiat au 30 septembre 2003 de ses fonctions de gérant.

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

Luxembourg, le 9 octobre 2003.

Pour la société

TMF MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Neuman / A. Kirchner

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02548. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063859.3/805/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

SIGMA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
 R. C. Luxembourg B 73.409.

Le 9 octobre 2003, TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous la section B numéro 94.030, ayant son siège social au 33, boulevard du Prince Henri, 1724 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, a été cooptée administrateur avec effet immédiat en remplacement de l'administrateur démissionnaire Madame Maggy Kohl, demeurant professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, 1724 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, pour une période qui expirera immédiatement lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en l'an 2003. Cette cooptation sera soumise à approbation et ratification de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Pour la société

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

A. Kirchner / P. Kotoula

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02547. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063860.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

LAHO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.
 R. C. Luxembourg B 76.155.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02080, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 8 octobre 2003.

Signature.

(064098.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LAHO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.
 R. C. Luxembourg B 76.155.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02081, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 8 octobre 2003.

Signature.

(064096.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

FENZI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 46.439.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 24 juin 2003

- L'Assemblée approuve les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Dino Fenzi, administrateur-délégué, demeurant 13/15, via Trieste à I-20067 Tribiano (Milano), de Monsieur Fabio Fenzi, commercial, demeurant 13/15, via Trieste à I-20067 Tribiano (Milano), de Monsieur Fernando Fenzi, directeur, 13/15, via Trieste à I-20067 Tribiano (Milano), de Monsieur Marco Fenzi, commercial, 13/15, via Trieste à I-20067 Tribiano (Milano), et de Monsieur Alessandro Fenzi, commercial, 13/15, via Trieste à I-20067 Tribiano (Milano), ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de Monsieur Lex Benoy, demeurant 13, rue Jean Bertholet à L-1233 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2001.

Luxembourg, le 24 juin 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2003, réf. LSO-AJ01488. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063861.3/655/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

LA BALME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 69.696.

Le bilan clos au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02481, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Signature.

(063830.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

LA BALME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 69.696.

Extrait des résolutions adoptées en date du 4 avril 2002 lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société

Les comptes clos au 31 décembre 2000 sont approuvés et la perte y relative est reportée sur les exercices suivants.

Bonne et valable décharge est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes en relation avec leurs mandats respectifs sur les comptes 2000.

Le conseil d'administration est composé de:

Monsieur Patrick Sganzerla, expert-comptable;

Monsieur Steeve Simonetti, employé privé;

Monsieur Guy Frisch, gérant de sociétés,

demeurant tous trois professionnellement au Luxembourg.

Le mandat de ces trois administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée des actionnaires statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2001.

La société AUDIT, ACCOUNTING AND CONSULTING CORPORATION est nommée commissaire aux comptes. Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée des actionnaires statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2001.

Pour publication

Pour extrait conforme et sincère

Pour LA BALME S.A.

P. Sganzerla

Expert-comptable

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02482. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063837.3/850/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 15.429.

L'acte de constitution a été publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 293 du 20 décembre 1977. En date du 1^{er} décembre 2000 le capital a été augmenté et converti en euros, décision publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 549 du 19 juillet 2001. Les statuts ont été modifiés en date du 2 avril 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1040 du 8 juillet 2002.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 2 mai 2003 que Monsieur Arno Meyer, demeurant en Suisse, a été remplacé en tant que gérant de la société par Monsieur Bernard Studer, demeurant en Suisse.

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

Luxembourg le 7 octobre 2003.

Pour MIELE, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02386. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063862.4/727/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

CERGRAFHOLD S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.272.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AJ02460, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(063921.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

CERGRAFHOLD S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.272.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 4 août 2003

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

- M. Giancarlo Cerutti, administrateur de sociétés, demeurant à Casale Monferrato (Italie), administrateur;
 Mmes Mariella Cerutti, administrateur de sociétés, demeurant à Turin (Italie), administrateur;
 Teresa Novarese, administrateur de sociétés, demeurant à Casale Monferrato (Italie), administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02456. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063924.3/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

UMIAK DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 59.273.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 8 septembre 2003

- Monsieur Filippo Comparetto, employé privé, né le 12 avril 1973 à I-Vicari (PA), demeurant à L-7396 Hunsdorf, 1, rue de Prettinge, est nommé nouvel Administrateur en remplacement de Monsieur Jean-Paul Defay, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de 2005.

- La société TRIPLE A CONSULTING, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.417 et ayant son siège social à L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent, est nommée nouveau Commissaire aux comptes en remplacement de HIFIN S.A., démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de 2005.

Certifié sincère et conforme

Pour UMIK DEVELOPMENT S.A.

COMPANIES & TRUSTS PROMOTION S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02519. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063866.3/696/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

GBL FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.
R. C. Luxembourg B 18.507.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 25 avril 2003

Après en avoir délibéré, l'Assemblée prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

- PricewaterhouseCoopers, Luxembourg est nommé commissaire pour une période d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2002

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 sont approuvés.

AFFECTATION DU RESULTAT

Les résultats sont répartis comme suit:

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| Résultats reportés | 268.967.577 EUR |
| Bénéfice 2002 | 17.521.444 EUR |
| = Bénéfice disponible | 286.489.021 EUR |
| - Dividende | 15.040.000 EUR |
| Bénéfice à affecter | 271.449.021 EUR |
| Report à nouveau | 271.449.021 EUR |

Pour avis sincère et conforme

L. Mathieu

Fondé de pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 2003, réf. LSO-AF05737. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063874.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

TEPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.
R. C. Luxembourg B 70.263.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire du 20 août 2003

Monsieur Julien Pirsoul est nommé administrateur en lieu et place de Madame Marianne Tedesco.

Pour extrait sincère et conforme

Le bureau

S. Delonnoy / G. Poncé / S. Benamor

Président / Secrétaire / Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2003, réf. LSO-AH04034. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063913.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

INTERENERGY INVESTMENT CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.
R. C. Luxembourg B 17.843.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, tenue à Luxembourg le 24 avril 2003

Après en avoir délibéré, l'Assemblée prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

- PricewaterhouseCoopers, Luxembourg est nommé commissaire pour une période d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2002

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 sont approuvés.

AFFECTATION DU RESULTAT

Les résultats sont répartis comme suit:

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Bénéfice de l'exercice 2002 | 849.446 EUR |
| Bénéfice reporté | 14.043.846 EUR |
| Bénéfice à affecter | 14.893.292 EUR |
| Report à nouveau | 14.893.292 EUR |

Pour extrait conforme

L. Mathieu

Fondé de pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 2003, réf. LSO-AF05714. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063877.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

CERGRAF S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 49.427.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02465, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(063930.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

CERGRAF S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 49.427.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 4 août 2003

Résolutions

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

M. Giancarlo Cerutti, administrateur de sociétés, demeurant à Casale Monferrato (Italie), administrateur;
Mmes Teresa Novarese, administrateur de sociétés, demeurant à Casale Monferrato (Italie), administrateur;
Mariella Cerutti, administrateur de sociétés, demeurant à Torino (Italie), administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02462. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063927.3/024/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

FINMASTERS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 47.790.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 2 septembre 2003

- La société TRIPLE A CONSULTING, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.417 et ayant son siège social à L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent, est nommée nouveau Commissaire aux comptes en remplacement de HIFIN S.A., démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de 2005.

Certifié sincère et conforme

Pour FINMASTERS HOLDING S.A.

COMPANIES & TRUSTS PROMOTION S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02507. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063892.3/696/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

EUROPEAN UNDERTAKING HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.
R. C. Luxembourg B 67.592.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale du 10 septembre 2003

Monsieur Aniel Gallo, 1, rue des Maximins, L-8247 Mamer, démissionne de sa fonction d'administrateur.
Madame Mireille Masson, 1, rue des Maximins, L-8247 Mamer, démissionne de sa fonction d'administrateur.
Madame Madeleine Alié, 1, rue des Maximins, L-8247 Mamer, démissionne de sa fonction d'administrateur.
Monsieur Aniel Gallo, 1, rue des Maximins, L-8247 Mamer, démissionne de sa fonction d'administrateur-délégué.
FGA (LUXEMBOURG) S.A., 1, rue des Maximins, L-8247 Mamer, démissionne de sa fonction de commissaire aux comptes.

Pour extrait sincère et conforme

A. Gallo

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00450. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063911.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

SCHILLER & KAUFMANN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 71.495.

Acte de constitution publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 19 novembre 1999.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00513, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Pour SCHILLER & KAUFMANN S.A.

Signature

(063935.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

SCHILLER & KAUFMANN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 71.495.

Acte de constitution publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 19 novembre 1999.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00517, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Pour SCHILLER & KAUFMANN S.A.

Signature

(063939.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

CREACOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.
R. C. Luxembourg B 76.227.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire du 10 juillet 2003

Monsieur Alain Pirsoul est nommé administrateur délégué en lieu et place de Madame Marianne Tedesco.

Pour extrait sincère et conforme

Le bureau

S. Delonnoy / G. Poncé / S. Benamor

Président / Secrétaire / Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2003, réf. LSO-AG04487. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063916.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

DEMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 81.067.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 14 août 2003

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Luca Checchinato, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;

Marco Lagona, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Jean-Pierre Verlaine, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Mme Isabelle Dumont, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02470. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063933.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

BCILUX, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 55.178.

Extrait du procès-verbal des décisions prises par le conseil d'administration avec effet au 6 septembre 2003

Résolution unique

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Sandro D'Isidoro de sa fonction de Vice-Président et décide de nommer Madame Veronika Schachenmayr pour le remplacer. De même, le Conseil accepte la démission de Monsieur Giuseppe Camozzi de son poste d'Administrateur et décide de nommer Monsieur Christophe Lhote pour le remplacer.

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

Pour extrait conforme

BCILUX, SICAV

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque Dépositaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02881. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064169.3/024/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

DEMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 81.067.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AJ02472, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(063943.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

MEDWIND S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 95.986.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration, tenue en date du 19 septembre 2003, que, conformément à l'article 9 de l'acte de constitution, pouvoir individuel est délégué à Monsieur Lennart Stenke, 14, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, pour la gestion journalière des affaires de la société et de la représentation de la société dans la conduite des affaires.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2003, réf. LSO-AI05188. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(064037.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

TAKOLUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 28.117.

Le bilan au 30 septembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02695, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

TAKOLUX S.A.

Signatures

Administrateurs

(064767.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

TAKOLUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 28.117.

Le bilan au 30 septembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02697, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

TAKOLUX S.A.

Signatures

Administrateurs

(064764.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

OPERA IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4-6, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 61.926.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01843, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

OPERA IMMO S.A.

Signatures

(064053.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

OPERA IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4-6, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 61.926.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01841, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

OPERA IMMO S.A.

Signatures

(064055.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

FRIENDS PROVIDENT INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.
R. C. Luxembourg B 63.103.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AG02420, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064078.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

PARGESA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.
R. C. Luxembourg B 25.901.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 29 avril 2003

REPARTITION DES RESULTATS

Les résultats sont répartis comme suit:

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Résultats reportés..... | 52.029.801,- CHF |
| Perte 2001..... | - 1.760.698,- CHF |
| Bénéfice disponible | 50.269.103,- CHF |
| Répartition: | |
| Réserve légale | |
| Report à nouveau | 50.269.103,- CHF |
| Bénéfice réparti..... | 50.269.103,- CHF |

Commissaire aux comptes

Le mandat du Commissaire aux Comptes, ERNST & YOUNG, est reconduit pour une période d'un an, jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire de 2004.

Pour extrait conforme

PARGESA LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2003, réf. LSO-AJ03249. – Reçu 14 euros.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(064747.2/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 76.398.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02068, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 7 octobre 2003.

Signature.

(064087.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

ARABEL FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 24.893.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02047, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Signature.

(064089.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

ARABEL FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 24.893.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02052, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Signature.

(064092.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

ARABEL FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 24.893.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02054, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Signature.

(064093.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

AMULUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 45.587.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 4 juin 2003 les mandats des Administrateurs ont été renouvelés pour la durée d'un an. Par décision de cette même assemblée, AUDIT TRUST S.A., société anonyme, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été appelée aux fonctions de Commissaire aux comptes en remplacement de Madame Marie-Claire Zehren, également pour la durée d'un an. Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux comptes expireront à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2004.

Le Conseil d'administration se compose dorénavant comme suit: M. Emanuele Campagnoli, Via Amelia 70, I-00181 Rome, M. Mario Ficile, Via Amelia 70, I-00181 Rome, M. Erminio Maurizi, Président et Administrateur-Délégué, Via Amelia 70, I-00181 Rome.

Le Commissaire aux Comptes est AUDIT TRUST S.A., société anonyme, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour AMULUX S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01617. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064242.3/1017/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 26.162.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00556, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064150.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LUX COMATARA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 33.375.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01716, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064155.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

DECO COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Mondercange.
R. C. Luxembourg B 61.603.

Jeannot Gindorff, déclare démissionner en tant qu'administrateur-délégué de la société DECO COMPANY S.A.

Mondercange, le 25 septembre 2003.

J. Gindorff.

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00566. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064159.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

HYDROROCK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 88.731.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01802, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064228.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

FREGATON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 72.427.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02854, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064243.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

FREGATON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 72.427.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02856, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064250.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

IMMO AVENIR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1225 Luxembourg, 2, rue Béatrix de Bourbon.
R. C. Luxembourg B 55.972.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01803, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064229.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

IMMOSTRATEGIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3378 Livange, Centre d'Affaires Le 2000.
R. C. Luxembourg B 89.193.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01804, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064230.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

GLOBAL SHIPPING SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 56.595.

Extrait

Il résulte des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 3 septembre 2003 qui a été coopté comme nouveau membre du Conseil d'Administration Maître Philippe Morales, avocat, demeurant à Luxembourg, en remplacement de Monsieur Marcel Recking démissionnaire.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02864. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064238.3/317/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

COMTEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1137 Howald, 3, rue Neil Armstrong.
R. C. Luxembourg B 73.098.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises lors par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 septembre 2003 que:

- la démission de Monsieur Eric Derneden aux fonctions d'administrateur de la Société est acceptée et confirmée par l'Assemblée,

- La démission de Monsieur Jean-Michel Crauwels aux fonctions d'administrateur et d'administrateur-délégué de la Société est acceptée par l'Assemblée,

- En remplacement, l'Assemblée décide de nommer aux fonctions d'administrateurs de la Société les personnes suivantes:

- Madame Lotte Irgens, demeurant à L-3937 Mondercange, 33, rue de Neudorf,

- La Société CYBERIA, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1637 Luxembourg, 43, rue Goethe.

La durée de leur mandat est fixée à six ans et se terminera en l'an 2009.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02871. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064314.3/317/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

FISDAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 77.373.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 3 mars 2003, M. Christoph Kossmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, a été appelé aux fonctions d'Administrateur. Son mandat s'achèvera avec celui de ses collègues à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2005. De ce fait, le nombre des Administrateurs est augmenté de quatre à cinq.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour FISDAL S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01620. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064239.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

IDEOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 78.336.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02859, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064247.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

IDEOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 78.336.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02861, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064258.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

I.F.D.C., INTERNATIONAL FINANCE DEVELOPMENT COMPANY, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 21.124.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 2 mai 2003, le siège social a été transféré du 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Les mandats des Administrateurs et du Réviseur indépendant ont été renouvelés pour la durée d'un an. AUDIT TRUST S.A., 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été appelée aux fonctions de Commissaire aux comptes en remplacement de M. Guy Baumann, également pour la durée d'un an. Les mandats des Administrateurs, du Commissaire aux comptes ainsi que celui du Réviseur indépendant expireront à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2004.

Le Conseil d'administration se compose dorénavant comme suit: M. Albert Abehsera, 48, Wells Street, GB-Londres W1 T3PW, Président; M. George A. Robb, The Cedars Compton Way, Moor Park Farnham, GB-Surrey GU10 1QY; M. Yoshihiko Tomimatsu, Shiroyama Hills, 15 F, 4-3-1 Toranomom, Mimato-Ku, J-Tokyo 105-60015; M. Jean Bodoni, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, et M. John Pauly, Building 1A, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach. Le Commissaire aux comptes est AUDIT TRUST S.A., 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Le Réviseur indépendant est DELOITTE & TOUCHE, Réviseur d'entreprises, 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour I.F.D.C., INTERNATIONAL FINANCE DEVELOPMENT COMPANY, Société Anonyme Holding

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI05999. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064320.3/1017/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LCS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1225 Luxembourg, 2, rue Béatrix de Bourbon.
R. C. Luxembourg B 55.808.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01819, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064248.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

ACRAF INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 75.546.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 1^{er} avril 2003, la démission du Commissaire aux comptes Madame Marie-Claire Zehren a été acceptée et AUDIT TRUST S.A., société anonyme, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été nommée aux fonctions de Commissaire aux comptes.

Le mandat du nouveau Commissaire aux comptes s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2005.

Le Conseil d'Administration se compose dorénavant comme suit:

M. Alberto Capponi, Castiglione della Pescaia, Località Roccamare, I-58100 Grosseto, M. Gianluigi Maria Frozzi, Administrateur-Délégué, Via C. M. Maggi 2, I-20100 Milan, M. Edoardo Carlo Richter, Via Cardinal Pacca 24, I-00100 Rome.

Le Commissaire aux comptes est AUDIT TRUST S.A., société anonyme, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour ACRAF INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01615. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064249.3/1017/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

AG INSTITUTIONAL INVESTMENTS MANAGEMENT LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 67.456.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 avril 2003

En date du 29 avril 2003, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- Elle décide de ratifier le versement d'un acompte sur dividendes d'un montant global de 65.000,- EUR, soit de 13,- EUR par action de la société de gestion en circulation en date du 5 novembre 2002. Cet acompte a été mis en paiement en date du 6 décembre 2002.

Elle décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice 2002 de la Société de Gestion, soit un bénéfice de EUR 87.507,- de la manière suivante:

| | |
|---|--------------|
| - Réserve légale | 1.680,- EUR |
| - Acompte sur dividendes | 65.000,- EUR |
| (Ratification des résolutions du Conseil d'Administration du 5 novembre 2002) | |
| - Bénéfice reporté | 31.929,- EUR |

- Elle accepte la démission, en tant qu'administrateur, de Monsieur Gaëtan Delvaux De Fenffe, actée par le Conseil d'Administration du 14 août 2002 et ratifie la décision de ce même Conseil de pourvoir à son remplacement en nommant Monsieur Philippe Muller en tant que nouvel administrateur.

Elle reconduit les mandats de Messieurs William Van Impe, Jacques Bofferding, Denis Gallet, Marc Higny, Paul Mestag, Serge Delvigne, Philippe Muller et de Madame Dorothee Fassiau, pour un mandat d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires en 2004.

- De réélire la société PricewaterhouseCoopers en qualité de Réviseur d'Entreprises pour un mandat d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires en 2004.

Luxembourg, le 15 septembre 2003.

Pour extrait sincère et conforme

Pour AG INSTITUTIONAL INVESTMENTS MANAGEMENT LUXEMBOURG

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

C. Omphalius / A. Laube

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02767. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064366.3/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LX PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8077 Bertrange, 83, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 78.158.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01822, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064251.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

INVESTISSEMENTS 90, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 21.589.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 juin 2003 la décision des Administrateurs du 30 septembre 2002 de coopter Monsieur Philippe Slendzak au Conseil d'administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel Administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2005.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour INVESTISSEMENTS 90, Société Anonyme Holding

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01614. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064252.3/1017/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

EUROPEAN TELECOM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 50.631.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02865, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064253.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

EUROPEAN TELECOM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 50.631.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02867, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(064255.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

GESFI INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 41.534.

Par décision du Conseil d'administration du 30 septembre 2002, le siège social a été transféré du 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

M. Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, a été coopté au Conseil d'administration, en remplacement de M. Albert Pennacchio, démissionnaire.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour GESFI INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01612. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064257.3/1017/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

MG IMMOBILIER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 78.585.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01827, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(064256.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

GESFI INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 41.534.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 11 septembre 2003, la décision des administrateurs du 30 septembre 2002 de coopter M. Guy Kettmann au Conseil d'administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2004.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour GESFI INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01610. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064260.3/1017/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LL IDDF I HOLDING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 80.858.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02910, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

Signature.

(064325.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

LL IDDF I HOLDING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 80.858.

Extrait des résolutions de l'associé unique du 11 septembre 2003

Il résulte desdites résolutions que:

1. La démission de Monsieur Douglas Urquhart, avec effet au 30 juin 2003, en tant que gérant de la Société a été acceptée.

2. Monsieur Marvin Haasen, Asset Manager, résidant au 7^{ème} étage, Alma Link Building, 25 Soi Chidlom Ploenchit Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330, Thaïlande, a été nommé en tant que gérant de la Société, avec effet au 30 juin 2003.

Les mandats de Monsieur Patrick Goulding et de Madame Susan Desprez, en tant que gérants de la Société, et le mandat de PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes, ont été renouvelés.

Leurs mandats expireront à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant sur les comptes de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002.

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Pour extrait conforme

A. Steichen

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02907. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064322.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

OCEAN VIEW S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 96.117.

STATUTES

In the year two thousand and three on the twenty-fourth of September.

Before Us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1. CARMEN MEDIA GROUP LIMITED, organisation number 85.375, a company incorporated under the laws of Gibraltar, having its registered office at 651 Europort, Gibraltar.

2. ALDENHAM INVESTMENTS LIMITED, organisation number C/734, a company incorporated under the laws of Great Britain, having its registered office at La Corvee House, La Corvee, Alderney, Channel Islands.

Both of them represented by Mrs Nadine Gloesener, assistant manager, residing in Vichten, Luxembourg, by virtue of proxies given under private seal.

The above-mentioned proxies, signed by the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in the above-described capacities have drawn up the following Articles of Incorporation of a «société anonyme» which they declare to form among themselves.

Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Form, Name. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a Company in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») and by the present Articles of Incorporation.

The Company will exist under the name of OCEAN VIEW S.A.

Art. 2. Registered Office. The Company will have its registered office in Luxembourg City.

The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

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

Art. 3. Object. The purpose for which the company is established, is to market services for distribution via the Internet, including any commercial, industrial or financial activities directly or indirectly connected with its purpose, as well as the holding of participations in Luxembourg and/or foreign companies, including the administration, development and management of its portfolio.

The Company may engage alone and together with others, for its own account or for a third party, itself or through the intermediary or itself on third party, in any commercial, industrial or financial activities directly or indirectly connected with its purposes.

The Company may engage directly or indirectly participations in Luxembourg and/or foreign companies, as well as the administration, development and management of its portfolio.

The Company may more generally engage in all other transactions in which a company created under the laws of Luxembourg may engage and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its object.

Art. 4. Duration. The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any moment by a decision of the general meeting of shareholders resolving in the same manner as for the amendment of these Articles of Incorporation.

Chapter II. Capital, Shares

Art. 5. Corporate Capital. The corporate capital of the Company is set at thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-), divided into one thousand (1,000) shares with a par value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each.

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

The Company may issue multiple bearer share certificates.

Chapter III. Board of Directors, Statutory auditors

Art. 7. Board of Directors. The Company shall be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

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

In the event of one or more vacancies in the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the general meeting ratifies the election at its next meeting.

Art. 8. Meetings of the Board of Directors. The board of directors shall choose from among its members a chairman. It may as well as appoint a secretary, who need not be a director, who will be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of director and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman shall preside at all the meeting of shareholders and of the board of directors, but in his absence the general meeting or the board will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors will be given by letter, telex or telefax to all directors at least 48 hours in advance of the day set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice of meeting. The notice indicates the place and agenda for the meeting.

This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or telefax of each director. No separate notice is required for meeting held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution or the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

The board of director can deliberate or act validly only if at least a majority of directors are present.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

One or more directors may participate in a board meeting by means of a conference call or by a similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously listen one to the other. Such participation shall be deemed equal to physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors, which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Art. 9. Minutes of the meetings of the Board of Directors. The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meeting and by any other director. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes, which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board of directors.

Art. 10. Powers of the Board of Directors. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

The board of directors may decide to set up one or more committees whose members may but need not be directors. In that case, the board of directors shall appoint the members of such committee (s) and determine it powers.

Art. 11. Delegation of Powers. The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or the other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the general meeting of shareholders.

Art. 12. Representation of the Company. The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the person to whom the daily management of the company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board but only within the limits of such power.

Art. 13. Statutory Auditor. The Company is supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders of the Company.

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

Chapter IV. Meetings of Shareholders

Art. 14. Powers of the Meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. Subject to the provisions of article 9 above, it has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company

Art. 15. Annual General Meeting. The annual general meeting shall be held in the Grand Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the last day of May of each year, at 11.00 a.m.

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

Art. 16. Other General Meetings. The board of directors or the statutory auditor may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least 1/5 (one fifth) of the Company's capital so require.

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

Art. 17. Procedure, Vote. Shareholders' meetings are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board or by any two directors.

Chapter V. Fiscal Year, Allocation of Profits

Art. 18. Fiscal Year. The Company's accounting year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

The board of directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report on the operations of the Company at least one month before the date of the annual general meeting to the statutory auditor who will make a report containing his comments on such documents.

Art. 19. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the corporate capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following fiscal year or to distribute it to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 20. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved by a decision taken of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, either anticipatively or by expiration of its terms, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 21. Applicable Law. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended.

Transitory measures

Exceptionally, the first accounting year shall begin today and end on 31st December 2004. The annual general meeting of shareholders shall be held for the first time in the year 2005.

Subscription

The entirety of the capital has been subscribed as follows:

| | |
|--|-------|
| 1. CARMEN MEDIA GROUP LIMITED, prenamed: nine hundred ninety-nine shares.. | 999 |
| 2. ALDENHAM INVESTMENTS LIMITED, prenamed: one share.. | 1 |
| Total: One thousand shares. | 1,000 |

25% of these shares have been paid up in cash. Therefore the amount of seven thousand seven hundred fifty Euros (EUR 7,750.-) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the undersigned notary.

Statement

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

Costs

The expenses, costs, fees and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company as a result of its formation, are estimated at approximately thousand seven hundred euros.

Extraordinary General Meeting

The above mentioned persons, representing the entire corporate capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

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

I. The number of directors is set at three (3).

The following persons have been elected as directors until the annual meeting of shareholders to be held in 2005:

1. Mr Mikael Holmberg, company director, born in Åker, Sweden, on 22th June 1959, residing at 7, rue de Roedgen, L-3365 Leudelange, Grand Duchy of Luxembourg;

2. Mrs Nadine Gloesener, assistant manager, born in Esch-sur-Alzette, Luxembourg, on 12th January 1973, residing at 53A, rue Principale, L-9190 Vichten, Grand Duchy of Luxembourg;

3. Mr Russel Andrew Peter Michel, company director, born in Guernsey, on 23rd March 1941, residing at Vue de Vallon, Les Ruettes, St. Andrew, Guernsey, Channels Islands.

II. The number of statutory auditors is set at one (1). The following person has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2005:

Mr Gilles Wecker, chief accountant, born in Dudelange, Luxembourg, on the 4th April, 1965, residing at 62, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

III. Pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation and of the company law the shareholders' meeting hereby authorizes the board of directors to delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to a third party agent.

The shareholders' meeting further resolved that the Company shall only be bound by the joint signature of Mr Russel Michel together with Mr Mikael Holmberg or Mrs Nadine Gloesener.

IV. The registered office of the Company is established at L-2449 Luxembourg-City, 11, boulevard Royal.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed and the Articles of Incorporation contained therein, 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 texts, the English version will prevail.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois le vingt-quatre septembre.

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

Ont comparu:

1) CARMEN MEDIA GROUP LIMITED, siège social de la société établi à 651 Europort, Gibraltar.

2) ALDENHAM INVESTMENTS LIMITED, siège social de la société établi à La Corvee House, La Corvee, Alderney, Channel Islands.

Tous les deux représentés par Mme Nadine Gloesener, directeur adjoint, demeurant à Vichten, Luxembourg, suivant procurations sous seing privé.

Ces procurations, signées des comparants et du notaire instrumentaire, resteront annexées au variateur au présent acte, afin d'être soumises ensemble avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants ont déclaré former par les présentes une société anonyme régie par la loi afférente et par les présents statuts.

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

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

La Société adopte la dénomination OCEAN VIEW S.A.

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

Le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales; un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise.

Art. 3. Objet. L'objet pour lequel la société est formée est de prester des services de distribution via Internet, dans toutes activités commerciales, industrielles ou financières, directement ou indirectement liées à son objet, ainsi que la prise de participations à Luxembourg et / ou de sociétés étrangères, ainsi que l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société peut s'engager seule ou ensemble avec d'autres, pour son propre compte ou pour le compte de tierces parties, elle-même ou au travers de tierces personnes dans toutes autres activités commerciales, industrielles ou financières, directement ou indirectement liées à son objet.

La société peut engager directement ou indirectement des participations à Luxembourg et/ou de sociétés étrangères, ainsi que l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

D'une manière générale, la société peut s'engager dans toutes les opérations possibles d'une société constituée sous le régime de la loi luxembourgeoise, qu'elle juge utile dans la réalisation et le développement de son objet.

Art. 4. Durée. La société est constituée pour une durée illimitée.

La société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

Chapitre II. Capital, Actions

Art. 5. Capital souscrit. Le capital souscrit de la société est fixé à trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) divisés en mille (1.000) actions avec une valeur nominative de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune.

Art. 6. Actions. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception des actions pour lesquelles la loi prévoit la forme nominative.

La société a le droit d'émettre des certificats d'actions multiples.

Chapitre III. Conseil d'administration, nomination d'auditeurs

Art. 7. Conseil d'administration. La société est administrée par un conseil d'administration composé d'un minimum de trois membres, qui ne doivent pas forcément être actionnaires.

Les administrateurs doivent être élus lors de l'assemblée générale, qui déterminera leur nombre, pour une période ne pouvant dépasser six années, et ils garderont leur poste jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et peuvent être remplacés à tout moment, avec ou sans motif, par résolution de l'assemblée générale.

En cas de vacance d'un ou de plusieurs postes d'administrateurs suite à un décès, de retraite ou autre cause, les membres restants pourront élire suivant la loi un remplaçant pour cette vacance. Dans ce cas, l'assemblée générale ratifie l'élection lors de sa prochaine séance.

Art. 8. Assemblées du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut choisir un président parmi ses membres. Il peut aussi nommer un secrétaire, administrateur ou non, qui sera chargé de tenir le compte rendu de l'assemblée du conseil d'administration et des actionnaires.

Le conseil d'administration peut se réunir à la demande du président. L'assemblée du conseil d'administration peut être convoquée si deux administrateurs l'exigent.

Le président présidera seul toutes les assemblées des actionnaires et du conseil d'administration, mais en son absence, l'assemblée générale ou le conseil désignera un autre administrateur en tant que président temporaire par vote de la majorité présente à une telle assemblée.

Un avis écrit de toute assemblée du conseil d'administration sera remis par courrier normal, électronique ou par télégramme, télécopie à tous les administrateurs au moins 48 heures avant le jour prévu pour une telle assemblée, excepté en cas d'urgence, les raisons seront mentionnées dans l'avis de la réunion de l'assemblée. Cette notification indique le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée.

Cet avis pourra être refusé par consentement écrit, par courrier normal, électronique, par câble, télégramme, télex ou par télécopie de chaque administrateur. Aucun acte séparé n'est requis pour les assemblées tenues à heures et endroits spécifiés dans un programme précédemment adopté par résolution du conseil d'administration.

Tout administrateur peut participer à toute assemblée du conseil d'administration en nommant par écrit, câble, télégramme, télex, télécopie, un autre administrateur comme mandataire.

Le conseil d'administration peut délibérer ou agir de façon valable seulement si au moins une majorité d'administrateur est présente.

Les décisions seront prises par une majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à une telle assemblée.

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une assemblée du conseil par différents moyens tels que la conférence téléphonique ou par d'autres moyens semblables de communication qui permettent donc à plusieurs personnes de participer simultanément à l'écoute des uns et des autres.

Une telle participation sera présumée au même titre que la présence physique à l'assemblée.

Une décision écrite, signée par tous les administrateurs, est authentique et valable comme si elle avait été adoptée lors d'une assemblée du conseil d'administration, laquelle a été dûment convoquée et tenue.

Une telle décision peut être rédigée dans un seul document ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu.

Art. 9. Procès-Verbaux des Assemblées du Conseil d'Administration. Les procès-verbaux des assemblées du conseil d'administration seront signés par le président de l'assemblée et par un autre administrateur. Les procurations y seront jointes.

Les copies et extraits de tels procès-verbaux, seront établis selon les procédures légales ou d'une autre manière, seront signés par le président du conseil d'administration.

Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de dispositions et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents articles de l'assemblée générale des actionnaires seront de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider d'instituer un ou plusieurs comités dont les membres peuvent être administrateurs ou pas administrateurs.

Dans ce cas, le conseil d'administration pourra nommer les membres du ou des comités et déterminer leurs pouvoirs.

Art. 11. Délégation des pouvoirs. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société lors de cette gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants, agents, employés, actionnaires ou non, ou déléguer des pouvoirs ou procurations spécifiques, ou confier des fonctions déterminées, permanentes ou temporaires à des personnes ou représentants choisis par lui.

La délégation de la gestion journalière à un membre du conseil est soumise à une autorisation préalable établie par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Représentation de la société. Vis-à-vis de tiers, la société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature individuelle de la personne à qui a été délégué la gestion journalière de la société, ou par la signature conjointe ou individuelle des personnes auxquelles un tel pouvoir de signature a été délégué par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 13. Nomination des Auditeurs. La société sera surveillée par un ou plusieurs auditeurs, qui ne doivent pas forcément être actionnaires.

Les auditeurs seront élus lors de l'assemblée générale, qui déterminera leur nombre, pour une période ne dépassant pas six années, et ils garderont leur poste jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et peuvent être remplacés à tout moment, avec ou sans motif, par résolution de l'assemblée générale.

Chapitre IV. Assemblées des actionnaires

Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée des actionnaires. Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Sous réserve des dispositions de l'article 9 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la Société.

Art. 15. Assemblée générale annuelle. L'assemblée générale annuelle sera tenue au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit spécifié dans l'avis de convocation, le dernier jour du mois de mai de chaque année, à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera reportée au premier jour ouvrable suivant.

Art. 16. Autres assemblées générales. Le conseil d'administration ou les auditeurs peuvent ordonner d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être ordonnées si au moins 1/5 (un cinquième) du capital de la société l'exige.

Les assemblées générales, inclus l'assemblée générale annuelle, peuvent être tenues à l'étranger, si le conseil d'administration le juge nécessaire, qui sera définitif, en cas de force majeure.

Art. 17. Procédure, Vote. Les assemblées générales seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocations préalables.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes les autres conditions qui doivent être remplies afin de participer à l'assemblée des actionnaires.

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

Les copies et extraits de tels procès-verbaux, seront établis selon des procédures légales ou d'une autre manière, seront signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Chapitre V. Année sociale, Bilan, Répartition des bénéfices

Art. 18. Année sociale. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration et les auditeurs établissent les comptes annuels et le compte des profits et pertes. Ils soumettent ces documents ensemble avec un rapport des opérations de la société au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle aux auditeurs qui établiront un rapport contenant leurs commentaires sur ces documents.

Art. 19. Affectation des profits. Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint un dixième (1/10) du capital sous-crit.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividende.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date du paiement de ces acomptes.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 20. Dissolution, Liquidation. La société pourra être dissoute à tout moment par décision d'une assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf disposition contraire de la loi.

Lors de la dissolution de la société, l'assemblée générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs et détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Chapitre VII. Disposition générale

Art. 21. Disposition générale. Tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et ses lois modificatives.

Disposition transitoire

Exceptionnellement, la première année fiscale commence aujourd'hui et finit au trente et un (31) décembre 2004. L'assemblée générale annuelle se tiendra pour la première fois en l'an 2005.

Souscription

La totalité du capital a été souscrite comme suit:

| | |
|--|-------|
| 1. CARMEN MEDIA GROUP LIMITED, prénommé: neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions. | 999 |
| 2. ALDENHAM INVESTMENTS LIMITED, prénommé: une action. | 1 |
| Total: mille actions. | 1.000 |

25% de ces actions ont été libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de sept mille sept cent cinquante Euros (EUR 7.750,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Déclaration

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ultérieurement, et en constate expressément l'accomplissement.

Frais

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

Assemblée Générale Extraordinaire

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

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

I. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs jusqu'à l'assemblée générale annuelle en 2005:

1. M. Mikael Holmberg, directeur de société, né à Åker, in Suède, le 22 juin 1959, demeurant à 7, rue de Roedgen, L-3365 Leudelange, Grand-Duché de Luxembourg.

2. Mme Nadine Gloesener, directeur adjoint, née à Esch-sur-Alzette, Luxembourg, le 12 janvier 1973, demeurant à 53A, rue principale, L-9190 Vichten, Grand-Duché de Luxembourg.

3. M. Russel Andrew Peter Michel, directeur de société, né à Guernsey, le 23 mars 1941, demeurant à Vue de Vallon, Les Ruettes, St. Andrew, Guernsey, Channel Islands.

II. Le nombre de commissaire statutaire est fixé à un (1). A été appelé comme commissaire statutaire pour l'assemblée générale annuelle en 2005:

M. Gilles Wecker, chef-comptable, né à Dudelange, Luxembourg, le 4 avril 1965, demeurant à 62, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

III. Suite aux dispositions des statuts et de la loi sur les sociétés commerciales, l'Assemblée générale autorise par la présente le Conseil d'Administration de déléguer la gestion journalière de la société et la représentation de la société dans le cadre d'une gestion journalière à une tierce personne.

L'assemblée générale a ensuite décidé que la Société n'est à représenter que par la signature commune de M. Russel Michel avec M. Mikael Holmberg ou Mme Nadine Gloesener.

IV. Le siège social de la Société est établi à L-2449 Luxembourg-Ville, 11, boulevard Royal.

Le notaire soussigné, connaissant la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la requête des personnes désignées ci-dessus, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française, étant entendu que la version anglaise primera en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus par le notaire instrumentaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: N. Gloesener, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2003, vol. 140S, fol. 78, case 11. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

J. Elvinger.

(064606.3/211/419) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

KEBO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 18.385.

Les statuts coordonnés au 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02637, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Signatures.

(063983.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

BAVALUX PUBLISHING LUXEMBURG, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-3353 Leudelange, 25, rue d'Esch.

H. R. Luxemburg B 96.108.

STATUTEN

Im Jahre zweitausenddreißig, den dritten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Léon Thomas genannt Tom Metzler, Notar im Amtssitz zu Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

1) Herr Markus Kurz, Ingenieur- und Hochbauzeichner, geboren in Traunstein/Bayern (Deutschland), am 5. September 1971, wohnhaft in L-3353 Leudelange, 25, rue d'Esch;

2) Herr Bernd Woletz, Maschinenbauer, geboren in Mertesdorf (Deutschland), am 26. Juli 1965, wohnhaft in D-54318 Mertesdorf, Hauptstrasse 8a,

hier vertreten durch Herrn Markus Kurz, vorbenannt,

auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift ausgestellt am 1. Oktober 2003.

Diese Vollmacht bleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch den Komparenten und den instrumentierenden Notar gegenwärtiger Urkunde beigegeben, um mit derselben eingetragen zu werden.

Welche Komparenten den amtierenden Notar ersuchten die Statuten einer von ihnen zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung, wie folgt zu dokumentieren:

Art. 1. Zwischen den Inhabern der hiermit geschaffenen und noch später zu schaffenden Anteilen, wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung errichtet, welche geregelt wird durch das Gesetz vom 10. August 1915, sowie es durch spätere Gesetze abgeändert und vervollständigt wurde und durch vorliegende Statuten.**Art. 2.** Die Gesellschaft nimmt die Benennung BAVALUX PUBLISHING LUXEMBURG, S.à r.l. an.**Art. 3.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Leudelange.

Er kann durch einfache Entscheidung der Generalversammlung in irgendeine andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Die Gesellschaft kann Niederlassungen sowohl im In- als auch im Ausland eröffnen.

Art. 4. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

Es ist jedoch einem jeden Gesellschafter untersagt den Gesellschaftsvertrag vor Ablauf des ersten Geschäftsjahres zu kündigen.

Im übrigen kann der Gesellschaftsvertrag seitens eines Gesellschafters nur auf den Schluss des Geschäftsjahres gekündigt werden und zwar mittels halbjähriger Kündigung durch Einschreibebrief.

Art. 5. Zweck der Gesellschaft ist, eine Werbe-, Anzeige-, Verwaltungs- und Vertriebsgesellschaft. Die Firma produziert und platziert Werbung, verkauft und vermarktet Werbeflächen in Form von Anzeigen, vertreibt Kunden- und eigene Merchandisingprodukte.*Definition:*

Werbung: Es werden Werbeflächen entwickelt (Broschüren, Tafel oder ähnliches);

Anzeigen: Es werden Kunden für die Werbeflächen akquiriert so wie verkauft und deren Werbung vermarktet und platziert;

Verwaltung: Es werden Kunden-, Adressen- und auch Projektdaten, als auch eingetragene Vereine (A.s.b.l.) verwaltet;

Vertrieb: Erstellte Broschüren beziehungsweise Werbeflächen und Merchandising - Produkte werden vertrieben (Beispiel: Polo - Shirt, Kugelschreiber und ähnliches, mit Firmenlogo).

Die Gesellschaft kann sich an Geschäften sowohl im In- als auch im Ausland beteiligen, die einen ähnlichen Zweck verfolgen.

Sie kann weiterhin sämtliche Geschäfte tätigen, die mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck im Zusammenhang stehen und auch kann sie sämtliche industrielle, kaufmännische, finanzielle, mobiliare und immobiliare Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzweckes der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können.

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), eingeteilt in einhundert (100) Anteile von je einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-).

Diese Anteile wurden wie folgt gezeichnet von:

1) Herrn Markus Kurz, Ingenieur- und Hochbauzeichner, geboren in Traunstein/Bayern (Deutschland), am 5. September 1971, wohnhaft in L-3353 Leudelange, 25, rue d'Esch, neunzig Anteile, 90

2) Herrn Bernd Woletz, Maschinenbauer, geboren in Mertesdorf (Deutschland), am 26. Juli 1965, wohnhaft in D-54318 Mertesdorf, Hauptstrasse 8a, zehn Anteile 10

Total: einhundert Anteile 100

Alle Anteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass die Summe von zwölftausend- fünfhundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt worden ist.

Art. 7. Die Anteile sind zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Zur Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf es der Genehmigung der Generalversammlung der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten müssen.

Art. 8. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2003.

Art. 9. Die Gesellschafter ernennen einen oder mehrere Geschäftsführer für eine durch sie zu bestimmende Dauer. Die Geschäftsführer können jederzeit durch Beschluss der Gesellschafter abberufen werden.

Der oder die Geschäftsführer verwalten die Gesellschaft und ihre Befugnisse werden bei ihrer Ernennung festgelegt.

Art. 10. Die Gesellschaft erlischt weder durch den Tod, noch durch Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters.

Art. 11. Im Falle wo die Gesellschaft nur einen einzigen Gesellschafter begreift, werden sämtliche Befugnisse die durch das Gesetz oder die gegenwärtigen Satzungen der Generalversammlung zugeteilt wurden, von demselben ausgeübt.

Die durch den einzigen Gesellschafter gefassten Beschlüsse werden in einem Protokoll eingetragen oder schriftlich festgehalten.

Art. 12. Für alle nicht durch die Satzungen vorgesehenen Fälle verweisen die Gesellschafter auf das betreffende Gesetz vom 10. August 1915 sowie es durch spätere Gesetze abgeändert und vervollständigt wurde.

Kosten

Die Kosten, Gebühren und jedwede Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, werden auf ungefähr achthundert Euro (EUR 800,-) abgeschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann vereinigten sich die Gesellschafter zu einer ausserordentlichen Generalversammlung, zu welcher sie sich als gehörig und richtig einberufen erklären und nehmen einstimmig folgende Beschlüsse:

1) Zum technischen Geschäftsführer der Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer Herr Bernd Woeltz, vorbenannt, ernannt.

2) Zum administrativen Geschäftsführer der Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer Herr Markus Kurz, vorbenannt, ernannt.

3) Die Gesellschaft wird rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift des technischen und des administrativen Geschäftsführers.

4) Die Adresse des Gesellschaftssitzes lautet: L-3353 Leudelange, 25, rue d'Esch.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt, zu Luxemburg-Bonneweg in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung und Erläuterung alles Vorstehenden an den Komparenten, handelnd wie vorerwähnt, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Kurz, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2003, vol. 18CS, fol. 67, case 3. – Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

Für gleichlautende Ausfertigung, dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 10. Oktober 2003.

T. Metzler.

(064739.3/222/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

THE CRONOS GROUP S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 27.489.

EXTRAIT

Il résulte des décisions de l'assemblée générale des actionnaires de la Société que:

- Monsieur Maurice Taylor, INTERNATIONAL TRADE FINANCE, demeurant au 3, rue de la Cité, CH-1211 Genève, Suisse, a été nommé administrateur de la Société, le mandat se terminant lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'année 2006,

- Monsieur Charles Tharp, Consultant, demeurant au 2727, 29th, 20008 Washington D.C., Etats-Unis, a été nommé administrateur de la Société, le mandat se terminant lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'année 2006.

- Décharge a été donnée aux Messieurs Dennis J. Tietz, Peter J. Younger, Maurice Taylor, Charles Tharp, S. Nicolas Walker and Robert Melzer pour l'exécution de leur mandat d'administrateur concernant l'année se terminant au 31 décembre 2002,

- DELOITTE & TOUCHE S.A. a été nommé comme commissaire aux comptes et réviseur pour l'année se terminant au 31 décembre 2003,

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

Luxembourg, le 9 octobre 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2003, réf. LSO-AJ02115. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064265.3/260/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

EUROPEAN TRADING AND INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 96.139.

STATUTS

L'an deux mille trois, le treize octobre.

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

Ont comparu:

- 1) La société PALOMINO S.A., société anonyme, établie et ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 77.010, ici représentée par deux de ses administrateurs Mesdemoiselles Martine Schaeffer et Gabriele Schneider,
- 2) Madame Gabriele Schneider, directrice adjointe de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

Lesquelles comparantes par leurs mandataires ont requis le notaire instrumentaire de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elles déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparantes et toutes celles qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée EUROPEAN TRADING AND INVESTMENT COMPANY S.A.

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant à la majorité des voix requises pour la modification des statuts.

Art. 3. Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré par simple décision du conseil d'administration en tout autre lieu de cette commune et par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires comme en matière de modification des statuts, dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra même être transféré à l'étranger, sur simple décision du conseil d'administration, lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Nonobstant un tel transfert à l'étranger qui ne peut être que temporaire, la nationalité de la Société restera luxembourgeoise.

En toute autre circonstance le transfert du siège de la Société à l'étranger et l'adoption par la Société d'une nationalité étrangère ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des associés et des obligataires.

Art. 4. La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale.

Elle peut exercer toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières (sociétés holding).

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,00 (trente et un mille euros) représenté par 3.100 (trois mille cent) actions d'une valeur nominale de EUR 10,00 (dix euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

Le capital autorisé est fixé à EUR 200.000,00 (deux cent mille euros) qui sera représenté par 20.000 (vingt mille euros) actions d'une valeur nominale de EUR 10,00 (dix euros) chacune. Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en une fois ou par plusieurs tranches le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Les actions représentatives de ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises dans la forme et au prix, avec ou sans prime d'émission, et libérées en espèces ou par apports en nature ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer toutes autres modalités et déterminer toutes autres conditions des émissions.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription.

Le conseil d'administration peut déléguer tout mandataire pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de ces augmentations de capital et pour comparaître par-devant notaire pour faire acter l'augmentation de capital ainsi intervenue dans les formes de la loi.

Chaque fois que le conseil d'administration fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera considéré comme adapté à la modification intervenue.

Art. 6. La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins.

Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas une année. Ils sont rééligibles. Le conseil d'administration élit en son sein un président et le cas échéant un vice-président.

Si par suite de démission, décès, ou toute autre cause, un poste d'administrateur devient vacant, les administrateurs restants peuvent provisoirement pourvoir à son remplacement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa prochaine réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et accomplir tous les actes de disposition et d'administration nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non.

La Société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil d'administration.

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société seule, représentée par son conseil d'administration.

Art. 9. Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent. Il est convoqué par son président, en son absence par le vice-président ou par deux administrateurs.

Le conseil d'administration peut valablement délibérer si une majorité de ses membres sont présents ou représentés.

Chaque administrateur peut se faire représenter par un de ses collègues. Un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues à la fois.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple. En cas de partage des voix le président n'a pas de voix prépondérante.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent transmettre leurs votes par tout moyen écrit de télécommunication.

Le conseil d'administration peut prendre des résolutions par la voie circulaire. Les propositions de résolutions sont dans ce cas transmises aux membres du conseil d'administration par écrit qui font connaître leurs décisions par écrit. Les décisions sont considérées prises si une majorité d'administrateurs a émis un vote favorable.

Il est dressé procès-verbal des décisions du conseil d'administration. Les extraits des décisions du conseil d'administration sont délivrés conformes par le président, à son défaut par deux administrateurs.

Art. 10. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas une année. Ils sont rééligibles.

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la Société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

Art. 12. Le conseil d'administration ainsi que les commissaires sont en droit de convoquer l'assemblée générale quand ils le jugent opportun. Ils sont obligés de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans le délai d'un mois, lorsque des actionnaires représentant le cinquième du capital social les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour.

Les convocations de toutes assemblées générales contiennent l'ordre du jour.

L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Les extraits des procès-verbaux des assemblées générales sont délivrés conformes par le président du conseil d'administration, à son défaut par deux administrateurs.

Art. 13. Le conseil d'administration peut subordonner l'admission des propriétaires d'actions au porteur au dépôt préalable de leurs actions; mais au maximum cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion. Tout actionnaire a le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire, chaque action donnant droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième mercredi du mois de mai à 10.00 heures au siège social ou à tout autre endroit dans la commune du siège à désigner dans les avis de convocation.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

L'assemblée générale annuelle est appelée à approuver les comptes et les rapports annuels et à se prononcer sur la décharge des organes sociaux.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net. Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation d'un fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, 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 a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale. Le conseil d'administration est autorisé à procéder en cours d'exercice au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 15. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Dispositions transitoires

Le premier exercice commence au jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2004.
La première assemblée générale annuelle se réunit en 2005.

Souscription

Le capital social a été souscrit comme suit:

| | |
|--|-------|
| 1) PALOMINO S.A., préqualifiée trois mille quatre-vingt-dix-neuf actions | 3.099 |
| 2) Madame Gabriele, Schneider, préqualifiée, une action | 1 |
| Total: trois mille cent actions | 3.100 |

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,00 (trente et un mille euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève à environ mille cinq cents (1.500,00) euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparantes ès-qualités qu'elles agissent, représentant l'intégralité du capital social se sont réunies en assemblée générale extraordinaire, à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées et, à l'unanimité, elles ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1. Monsieur Lou Huby, directeur honoraire de la CE e.r., avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, né à Echternach, le 1^{er} juillet 1937;
2. Monsieur Pierre Schmit, licencié en sciences économiques et directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, né à Luxembourg, le 16 février 1964;
3. Madame Gabriele Schneider, directrice adjointe de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, née à Birkenfeld / Nahe (Allemagne), le 31 octobre 1966.

Deuxième résolution

Est nommé commissaire aux comptes:

MARBLE MANAGEMENT Ltd., Wickhams Cay 146, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques).

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2005.

Quatrième résolution

Le siège de la Société est établi à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

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

Et après lecture faite aux comparantes prémentionnées, elles ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Schaeffer, G. Schneider, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2003, vol. 18CS, fol. 76, case 2. – Reçu 310 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

A. Schwachtgen.

(064902.3/230/171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

PUBLI EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 33.068.

Les statuts coordonnés au 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02638, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Signatures.

(063987.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

TARIS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 81.088.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AE02475, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(063949.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

TARIS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 81.088.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 14 août 2003

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Luca Checchinato, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Marco Lagona, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Jean-Pierre Verlaine, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Mme Isabelle Dumont, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02474. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063947.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

ACTINVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 20.443.

Par décision du Conseil d'administration du 30 septembre 2002, le siège social de la société a été transféré du 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

M. Christoph Kossmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, a été coopté au Conseil d'administration, en remplacement de M. Albert Pennacchio, démissionnaire.

Le Conseil d'administration se compose dorénavant comme suit:

M. Jean Bodoni, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, M. Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, et M. Christoph Kossmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Le Commissaire aux comptes est M. Guy Baumann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 octobre 2003.

Pour ACTINVEST S.A., Société Anonyme Holding

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, réf. LSO-AJ01608. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064266.3/1017/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

MONERGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 95.533.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration tenu en date du 29 septembre 2003 que:

Monsieur Jacopo Rossi, demeurant à Luxembourg, est coopté au poste d'administrateur de la société, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires, en remplacement de Monsieur Jean-Paul Legoux démissionnaire de son poste d'administrateur et administrateur-délégué de la société.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2003, réf. LSO-AI06772. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063954.3/655/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

FLENDER HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Registered office: L-2680 Luxembourg, 10, rue de Vianden.
R. C. Luxembourg B 77.456.

DISSOLUTION

In the year two thousand and three, on the twenty-ninth of September.

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

Was held an extraordinary general meeting of the company established in Luxembourg under the denomination of FLENDER HOLDING COMPANY S.A. (in liquidation), R.C. Number B 77.456, having its registered office in Luxembourg, and incorporated pursuant to a deed of Maître Gérard Lecuit, notary then residing at Hesperange, dated July 31, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Number 66 of January 30, 2001.

The Articles of Incorporation have been amended several times and the company was put into liquidation by a deed of the undersigned notary, dated September 12, 2003, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting begins at five fifteen p.m., Mr Marc Seimetz, attorney at law, with professional address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg, being in the chair.

The chairman appoints as secretary of the meeting Mr Nicolas Thieltgen, attorney at law, with professional address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs. Marie Bena attorney at law, with professional address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg, being in the chair.

The Chairman states that:

I.- It appears from an attendance list, established and certified by the members of the Bureau, that the 46,546 Class A Ordinary Shares, with a par value of EUR 51.13, 5,000 Class B Redeemable Ordinary Shares with a par value of EUR 51.13 and 15,000 Preference Shares with a par value of EUR 51.13 representing the total capital of EUR 3,402,442.95, are duly represented at this meeting which consequently is regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereafter reproduced, all the shareholders or their proxyholders having agreed to meet, without previous notice, after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the proxyholder of the shareholders represented and the members of the bureau, shall remain annexed together with the proxies to this document and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II.- The agenda of the meeting is worded as follows:

1. Report of the Auditor of the liquidation.
2. Approval of the report of the liquidator and of the liquidation accounts
3. Discharge to be given to the Directors, to the Liquidator and to the Auditor of the liquidation.
4. Closing of the liquidation.

5. Determination of the place where the Company's books and documents will be kept for the legal period of five years.

After approval of the Chairman's statement and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed after deliberation the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The General Meeting hears and adopts the report of the Auditor of the liquidation.

Second resolution

The General Meeting approves and adopts the report of the liquidator and the liquidation accounts and grants full discharge to the Company's Directors for their duties until the date of the dissolution of the Company and to the Liquidator respectively the Auditor of the liquidation.

Third resolution

The General Meeting resolves to close the liquidation of the Company and it acknowledges that the Company has ceased to exist.

Fourth resolution

The General Meeting resolves to keep the Company's books and documents for a period of five years after the liquidation of the Company at the address of Dechert Luxembourg.

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was terminated at five thirty-five p.m.

In faith of which we, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg-City, 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 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 texts, the English version will prevail.

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

Traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de FLENDER HOLDING COMPANY S.A. (en liquidation), R.C. B Numéro 77.456, ayant son siège social à Luxembourg, et constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, en date du 31 juillet 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 66 du 30 janvier 2001.

Les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et la société a été mise en liquidation par un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 12 septembre 2003, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La séance est ouverte à dix-sept heures quinze sous la présidence de Maître Marc Seimetz, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle au 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Nicolas Thieltgen, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle au 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Marie Bena, avocat, avec adresse professionnelle au 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les 46.546 actions ordinaires de la Classe A d'une valeur nominale de EUR 51,13, 5.000 actions ordinaires rachetables de la Classe B d'une valeur nominale de EUR 51,13 et 15.000 actions privilégiées d'une valeur nominale de EUR 51,13 représentant la totalité du capital social de EUR 3.402.442,95, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ou leurs mandataires ayant accepté de se réunir, sans convocation préalable, après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

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

II.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est libellé comme suit:

1. Rapport du commissaire-vérificateur.
2. Adoption du rapport du liquidateur et des comptes de liquidation
3. Décharge à accorder aux administrateurs, au liquidateur et au commissaire-vérificateur.
4. Clôture de la liquidation.
5. Détermination de l'endroit où les livres et documents de la Société seront conservés pendant la période légale de 5 ans.

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

Première résolution

L'Assemblée Générale prend connaissance et adopte le rapport du commissaire à la liquidation.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve et adopte le rapport du liquidateur et les comptes de liquidation et donne décharge pleine et entière aux administrateurs pour l'accomplissement de leurs fonctions jusqu'au jour de la dissolution de la Société et au liquidateur, respectivement commissaire-vérificateur.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale décide de clôturer la liquidation de la Société et elle reconnaît que la Société a cessé d'exister.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale décide de conserver les livres et documents de la Société pour une période de cinq ans à partir de la liquidation de la Société à l'adresse de Dechert Luxembourg.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à dix-sept heures trente-cinq.

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

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

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

Signé: M. Seimetz, N. Thieltgen, M. Bena, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2003, vol. 140S, fol. 89, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

A. Schwachtgen.

(064912.3/230/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

FLENDER HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2680 Luxembourg, 10, rue de Vianden.

R. C. Luxembourg B 77.456.

Les comptes de clôture au 26 septembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 7 octobre 2003, vol. 140S, fol. 89, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2003.

A. Schwachtgen.

(064904.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

FINANCIERE SAINTE CROIX HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 61.142.

Constituée suivant acte reçu par Maître Robert Schuman, notaire de résidence à L-Differdange, en date du 9 octobre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 30 du 15 janvier 1998;

Statuts modifiés suivant acte reçu par-devant le même notaire, en date du 29 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 930 du 27 octobre 2001.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la société FINANCIERE SAINTE CROIX HOLDING S.A., tenue au siège social le 26 septembre 2003, que les décisions suivantes ont été prises:

- La cooptation en date du 23 mai 2003 de Monsieur Giovanni Bruschetti et de Madame Rossella Bruschetti en tant que deuxième et troisième administrateurs de la société a été ratifiée.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs sortants, Messieurs Rodolfo et Enrico Zürcher, pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de leur démission.

Les nouveaux administrateurs termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ont été renouvelés pour une durée de 6 ans, à savoir:

** Administrateurs*

- Monsieur Claude Faber, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement à L-Luxembourg;

- Monsieur Giovanni Bruschetti, homme d'affaires, demeurant à CH-Massagno;

- Madame Rossella Bruschetti, licenciée en langues étrangères, demeurant à CH-Massagno.

** Commissaire aux comptes*

- REVILUX S.A., ayant son siège social au 223, Val Sainte Croix à L-1371 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Pour la société FINANCIERE SAINTE CROIX HOLDING S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2003, réf. LSO-AI05478. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064158.3/622/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2003.

MDS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 66.430.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2003, réf. LSO-AJ01494, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(063965.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

KRITSA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 34.416.

Les statuts coordonnés au 1^{er} octobre 2003, réf. LSO-AJ02636, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Signatures.

(063991.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

INVESTITRE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 66.539.

Les statuts coordonnés au 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02634, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2003.

Signatures.

(063993.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

L.J.D. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 19, avenue des Bois.
R. C. Luxembourg B 66.156.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02611, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2003.

Signature.

(063997.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

BANISTER INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 88.804.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 12 septembre 2003

Le conseil décide à l'unanimité:

- d'accepter la démission de Maître Vilret-Huot de son poste d'administrateur-délégué en charge de la gestion journalière; Maître Vilret-Huot redevient, par cette démission, administrateur au même titre que Mademoiselle Coralie Czerwinski et Monsieur Stéphane Morelle.

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour extrait sincère et conforme

K. Vilret-Huot / C. Czerwinski

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, réf. LSO-AJ02605. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(063999.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2003.

TMH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3238 Bettembourg, 2, rue de l'Indépendance.
R. C. Luxembourg B 81.058.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02783, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

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

Luxembourg, le 15 octobre 2003.

BUREAU COMPTABLE CLEMENT FABER & WEIS, S.à r.l.

Signature

(064847.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.

TMH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3238 Bettembourg, 2, rue de l'Indépendance.
R. C. Luxembourg B 81.058.

Procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 16 juin 2003 à 11.00 heures

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Frédéric Mossé qui désigne comme secrétaire Monsieur Gérard Mossé et l'assemblée choisit comme scrutateur Madame Anne Colmerauer.

Le Président constate que l'intégralité du capital social est présente ou représentée à la présente assemblée. Par conséquent, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage. Les actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués et déclarent par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont indiqués sur une liste qui restera annexée à ce document.

L'assemblée générale ordinaire, étant régulièrement constituée, peut valablement délibérer sur l'ordre du jour ci-après:

Ordre du jour:

1. Décision quant à la poursuite des activités conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée.
2. Présentation du rapport du conseil d'administration sur les opérations de la société.
- Lecture et approbation du rapport du commissaire aux comptes portant sur l'exercice clos au 31 décembre 2002.
3. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à accorder aux administrateurs et commissaire aux comptes pour l'exercice écoulé.
6. Mandat des administrateurs et commissaire.
7. Divers.

Exposé

1. Malgré des pertes conséquentes, la poursuite des activités de la société a été décidée.

2. Le rapport du commissaire aux comptes est approuvé.

3. Les comptes annuels au 31 décembre 2002 sont approuvés.

4. Le résultat est affecté ainsi:

| | |
|--------------------------|-----------------|
| - Report à nouveau | - 28.690,76 EUR |
| Total à affecter: | 0,00,- EUR |

5. Décharge est accordée aux membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice écoulé.

6. Mandat des administrateurs et du commissaire est renouvelé jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle (svt. statuts nouvelle élection en 2006).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance à 12.00 heures.

Signatures

Président / Secrétaire / Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, réf. LSO-AJ02779. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(064840.2//42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2003.