

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg

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° 65

11 janvier 2006

SOMMAIRE

A.I. Asesoria de Inversiones S.A., Luxembourg ...	3095	Greensleave S.A.H., Luxembourg	3108
ABM Immobilière S.A., Luxembourg	3095	Greensleave S.A.H., Luxembourg	3108
ABM Immobilière S.A., Luxembourg	3095	Greensleave S.A.H., Luxembourg	3108
ABM Immobilière S.A., Luxembourg	3095	Hypraholding S.A., Luxembourg	3087
ABM Immobilière S.A., Luxembourg	3095	IBL Luxembourg S.A., Luxembourg	3075
ABM Immobilière S.A., Luxembourg	3095	Imelu S.A.	3090
Akeler Holdings S.A., Luxembourg	3094	Imex Europe, S.à r.l., Luxembourg	3083
Allalin Invest S.A., Luxembourg	3075	Immovacances S.A., Luxembourg	3088
Amelia Invest S.A., Luxembourg	3084	Ingersoll-Rand Worldwide Capital, S.à r.l., Luxem- bourg	3092
Arguedas Holding S.A., Luxembourg	3081	Ingersoll-Rand Worldwide Capital, S.à r.l., Luxem- bourg	3092
Balthasar, S.à r.l., Luxembourg	3088	Investitionsgesellschaft der Ardennen, S.à r.l., Lu- xembourg	3088
Bari Holding S.A., Luxembourg	3089	K & K Dental Design, G.m.b.H., Echternach	3084
Bayern LB International Fund Management S.A., Luxembourg	3089	Kingberg Immobilière S.A., Luxembourg	3074
Cameo, S.à r.l., Luxembourg	3088	Klöckner Pentaplast Luxembourg, S.à r.l., Luxem- bourg	3110
Camping Simmerschmelz II A.G., Septfontaines ..	3085	Klöckner Pentaplast Participations, S.à r.l., Luxem- bourg	3110
Celan Holding S.A., Luxembourg	3087	(The) Learning Corporation S.A.	3078
Cetiri Holding S.A., Luxembourg	3090	(The) Learning Corporation S.A.	3078
DB Silver, S.à r.l., Luxembourg	3096	Leorado, S.à r.l., Soleuvre	3084
Du Fort Participations S.A., Luxembourg	3094	Lexington Corporation, S.à r.l., Luxembourg ...	3077
E.C.G. Domiciliation, S.à r.l., Luxembourg	3093	Linie Holding S.A., Luxembourg	3081
E.C.G. S.A., Expertise Comptable et Gestion, Lu- xembourg	3094	Logitrans Europ S.A., Luxembourg	3092
E.I., Européenne d'Investissement S.A., Pétange ..	3107	Luce Holding S.A., Luxembourg	3078
E.I., Européenne d'Investissement S.A., Pétange ..	3107	M.H. Luxembourg S.A., Luxembourg	3108
E.I., Européenne d'Investissement S.A., Pétange ..	3107	Macquarie Industrie Beteiligungen S.A., Luxem- bourg	3108
Espace Promotion Holding, Luxembourg	3083	Maritime Construction Luxembourg S.A., Luxem- bourg	3107
Ets Nell, S.à r.l., Rollingen-Mersch	3081	Matisa, S.à r.l., Diekirch	3110
Euro-Land S.A.H., Luxembourg	3077	Media Travel S.A., Luxembourg	3090
Eurogest S.A., Clervaux	3079	Medina Investments S.A.H., Luxembourg	3082
Everwood Holding S.A., Luxembourg	3083	Meginvest S.A., Luxembourg	3080
Fidemon, S.à r.l., Mondercange	3092	Meginvest S.A., Luxembourg	3080
Finango S.A., Luxembourg	3083	Mondi International, S.à r.l., Luxembourg	3109
Finanmag S.A.H., Luxembourg	3082	Mondi International, S.à r.l., Luxembourg	3109
Finsalute S.A., Luxembourg	3094	Mondi International, S.à r.l., Luxembourg	3109
Flouh- an Sammlerclub Lëtzebuerg Stad - Musel- frënn Réimech, A.s.b.l., Luxembourg	3085		
Gedrenksbuttek Kleyr, S.à r.l., Echternach	3083		
Geopartner, G.m.b.H., Berchem	3085		

Mondilux International Investments S.A., Luxembourg	3106	Serin Holding S.A., Luxembourg	3120
Mucora Holding S.A., Luxembourg	3082	Sirec, International Reinsurance Company S.A., Senningerberg	3075
Naturparadies, S.à r.l., Ulflingen	3105	Société Hollando-Suisse de Participation S.A.H., Luxembourg	3082
Neptuno Company S.A., Luxembourg	3120	Sofréa, Société Française de Réassurance S.A., Senningerberg	3075
Newvalux S.A., Luxembourg	3082	Soluxol S.A.H., Luxembourg	3090
Niam III Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	3094	Soprosoulux S.A., Luxembourg	3110
Ollioules Participations, S.à r.l., Luxembourg	3088	Stockwell Holding S.A., Luxembourg	3090
Onoclea Corporation, S.à r.l., Luxembourg	3078	Stones Steak House Strassen, S.à r.l., Bertrange . .	3077
Optimal Security, S.à r.l., Luxembourg	3091	Stones Steak House Strassen, S.à r.l., Bertrange . .	3077
Optimal Security, S.à r.l., Luxembourg	3091	Stones Steak House Strassen, S.à r.l., Bertrange . .	3077
Osdi S.A.H., Luxembourg	3076	Sun Valley, S.à r.l., Mamer	3074
Padostom S.A., Esch-sur-Alzette	3084	Taureau Holding S.A., Luxembourg	3120
Padostom S.A., Esch-sur-Alzette	3084	Taylor Woodrow Finance (Gibraltar) 2005 Limited, S.à r.l., Luxembourg	3111
Paragon S.A.H., Luxembourg	3092	Trotwood Investments, S.à r.l., Luxembourg	3110
Parc Holding S.A., Luxembourg	3093	U.P. S.A., Luxembourg	3080
Parc Holding S.A., Luxembourg	3093	United Properties S.A., Luxembourg	3076
Parc Holding S.A., Luxembourg	3093	Versbau S.A., Luxembourg	3088
Peintures Biwersi, S.à r.l., Wellenstein	3093	Wallenborn Transports S.A., Munsbach	3109
Pelican 10 S.A., Luxembourg	3081	Westing Petroleum S.A., Luxembourg	3091
Pink Ocean Finance S.A., Luxembourg	3120	Yago Immobilière S.A., Luxembourg	3081
Prifot S.A., Luxembourg	3087		
Raval Europe S.A., Foetz	3076		
Rodasil S.A., Merttert	3084		

KINGBERG IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 37.972.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 30 juin 2005 que, le mandat des organes sociaux étant venu à échéance, ont été renommés:

a) administrateurs

- Mademoiselle Martine Schaeffer, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve;

- Monsieur Jean Pirrotte, directeur d'assurances e.r. avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont;

- Mademoiselle Danièle Martin, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

b) commissaire aux comptes

- Monsieur Nicolas Schaeffer jr., maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Le mandat des organes sociaux nouvellement élu expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.

Luxembourg, le 30 juin 2005.

Pour extrait conforme

Pour le conseil d'administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05901. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076975.3/535/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2005.

SUN VALLEY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8210 Mamer, 110, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 97.654.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} août 2005, réf. LSO-BH00165, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

(076908.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

SOFREA, SOCIÉTÉ FRANÇAISE DE REASSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 26.659.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 17 mai 2005

Quatrième résolution: Nominations statutaires

L'Assemblée décide à l'unanimité de ne pas renouveler le mandat de la société KPMG AUDIT en tant que Réviseur d'Entreprises. Elle nomme à l'unanimité le Réviseur d'Entreprises MAZARS à Luxembourg jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui doit statuer sur les comptes de l'exercice 2005.

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

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2005, réf. LSO-BH00986. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072871.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

SIREC, INTERNATIONAL REINSURANCE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 49.656.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 6 mai 2005

Quatrième résolution: Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises

Le mandat du Réviseur d'Entreprises DELOITTE S.A. arrivant à échéance à l'issue de cette Assemblée, il est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

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

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2005, réf. LSO-BH00984. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072872.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

ALLALIN INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 97.001.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05533, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

ALLALIN INVEST S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076590.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

IBL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1249 Luxembourg, 16, rue du Fort Bourbon.
R. C. Luxembourg B 27.007.

Le bilan, l'annexe légale constatant l'affectation du résultat, le rapport du commissaire établis au 31 octobre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05622, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour IBL LUXEMBOURG S.A.

FIDUCIAIRE FIDUFISC S.A.

Signature

(076691.3/1039/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

3076

OSDI S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 13.416.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue extraordinairement le 14 juin 2005

Le mandat des administrateurs venant à échéance avec la présente assemblée, C.M.S. SERVICES LTD ne souhaitant pas voir son mandat renouvelé, l'assemblée nomme aux postes d'administrateurs:

- Evelyne Jastrow, administrateur de sociétés, demeurant au 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange;
 - Marc Alain Jastrow, administrateur de sociétés, demeurant au 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange;
 - IMMOLYS S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg;
- et celui du commissaire aux comptes;
- SAFILUX S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg.

Leur mandat prendra fin avec l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2006.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2005, réf. LSO-BH02185. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072883.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

UNITED PROPERTIES S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 12.779.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juillet 2005 que:

Monsieur Claude Schmitz, Conseil Fiscal, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg est nommé nouvel administrateur de la société en remplacement de Monsieur Edmond Ries, administrateur démissionnaire. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes annuels au 30 juin 2007.

Luxembourg, le 3 août 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2005, réf. LSO-BH02098. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072896.3/534/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

RAVAL EUROPE S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-3895 Foetz, Z.I. rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 89.008.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Foetz le 10 mai 2005

Ordre du jour:

La présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

- 1) La démission au poste d'administrateur de Monsieur Yoram Israeli.

Résolution

L'assemblée décide à l'unanimité de:

- 1) accepter la démission au poste d'administrateur de Monsieur Yoram Israeli.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance s'est levée à 11.00 heures.

Le secrétaire donne lecture du procès-verbal lequel est signé par les membres du bureau et les associés ou mandataires qui en expriment le désir.

Dont procès-verbal.

Luxembourg, le 27 juillet 2005.

E. Grumberg / Ch. Gaioni / S. Igri

Le Président / Le Secrétaire / Le scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 2005, réf. LSO-BH02998. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072899.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

STONES STEAK HOUSE STRASSEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 265, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 16.634.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2005, réf. LSO-BH04889, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

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

Signature.

(074832.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

STONES STEAK HOUSE STRASSEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 265, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 16.634.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2005, réf. LSO-BH04904, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

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

Signature.

(074833.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

STONES STEAK HOUSE STRASSEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 265, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 16.634.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2005, réf. LSO-BH04906, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

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

Signature.

(074827.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2005.

LEXINGTON CORPORATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 100.940.

Extrait du contrat de cession de parts signé le 14 juin 2005

En vertu de l'acte de cession de parts du 14 juin 2005,
LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., demeurant au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, a transféré 125 parts détenues dans la société à

CALICO LIMITED en tant que trustee du CALICO TRUST, ayant son siège social au 50-64 Customhouse Quay, Wellington, Nouvelle Zélande.

Les associés de la société sont à présent:

CALICO LIMITED en tant que trustee du CALICO TRUST: 125 parts sociales.

Luxembourg, le 3 août 2005.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2005, réf. LSO-BH02600. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072922.3/710/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

EURO-LAND, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 22.222.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06351, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076608.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

THE LEARNING CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 44.225.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2005, réf. LSO-BH05277, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature.

(076583.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

THE LEARNING CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 44.225.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2005, réf. LSO-BH05279, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature.

(076585.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

LUCE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 33.481.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 13 juillet 2005

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

- Monsieur Joao Paulo Dupuich Pinto de Castello Branco, administrateur de sociétés, demeurant à Lisbonne, Tv. Do Moinho de Vento N° 8, Administrateur-Délégué;
- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg.

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

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2005, réf. LSO-BH02441. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072902.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

ONOCLEA CORPORATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 104.841.

Extrait du contrat de cession de parts signé le 14 juin 2005

En vertu de l'acte de cession de parts du 14 juin 2005,

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., demeurant au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, a transféré 125 parts détenues dans la société à

COCOA LIMITED en tant que trustee du COCOA TRUST, ayant son siège social au 50-64 Customhouse Quay, Wellington, Nouvelle Zélande.

Les associés de la société sont à présent:

COCOA LIMITED en tant que trustee du COCOA TRUST: 125 parts sociales.

Luxembourg, le 4 août 2005.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2005, réf. LSO-BH02598. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072925.3/710/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

EUROGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9709 Clervaux, 7, route de Marnach.
R. C. Luxembourg B 98.444.

Assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 21 juillet 2005

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme EUROGEST S.A., ayant son siège social à L-9709 Clervaux, 7, route de Marnach,

- constituée suivant l'acte du Maître Camille Mines, notaire à Clervaux le 25 novembre 1994, publiée au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 113 du 10 mars 1995, page 5403,

- inscrite au registre de commerce et des sociétés près le tribunal d'arrondissement de et à Diekirch sous le numéro B 98.444,

- modifiée par l'Assemblée Générale des Actionnaires en date du 27 juin 1995,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 7 avril 2000,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires en date du 23 mai 2000,

- modifiée par l'Assemblée Générale du 26 juin 2001, publiée au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 1126 du 25 juillet 2002, page 54030,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 janvier 2004, publiée au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 227 du 25 février 2004, page 10861,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 janvier 2004, publiée au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 383 du 8 avril 2004, page 18344,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 mars 2004, publiée au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 767 du 27 juillet 2004, page 36722,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 août 2004,

- modifiée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 13 août 2004.

L'assemblée est ouverte à 9.15 heures sous la présidence de Mademoiselle Véronique Fink, demeurant à B-4960 Malmedy, rue des Princes-Abbés 6, qui désigne comme secrétaire, Madame Netty Turmes, demeurant à L-9710 Clervaux, 3, Grand-rue. L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Nancy Querinjean, demeurant à B-4960 Geromont, 23, Chemin du Lëfa.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose.

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Acceptation de la démission de deux administrateurs.

2. Nomination d'un nouvel administrateur.

3. Acceptation de la démission de l'administrateur-délégué.

4. Nomination d'un nouvel administrateur-délégué.

5. Acceptation de la démission du Président du Conseil d'Administration.

6. Nomination d'un nouveau Président du Conseil d'Administration.

II. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, est signée par les actionnaires ou par leurs mandataires et par les membres du bureau de l'assemblée.

III. Il résulte de ladite liste de présences que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée, laquelle en conséquence est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'accepter, à partir du 21 juillet 2005, la démission des deux administrateurs suivants:

- Mademoiselle Isabelle Bertrand, née le 10 juin 1979 à St-Vith (B), demeurant à B-4770 Amel, Deidenberg 167.

- Madame Anne Schmitz, née le 27 novembre 1920 à Esch-sur-Alzette, demeurant à L-9709 Clervaux, route de Marnach 7.

Et leur donne quitus de leur gestion jusqu'à ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouvel administrateur, à partir de ce jour, Mademoiselle Nancy Querinjean, née le 5 décembre 1983 à Malmedy (B), demeurant à B-4960 Malmedy, 23, Chemin du Lëfa.

Son mandat prendra fin, lors de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille onze.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission de Mademoiselle Isabelle Bertrand, née le 10 juin 1979 à St Vith (B), demeurant à B-4770 Amel, Deidenberg 167, en tant qu'administrateur-délégué à partir du 21 juillet 2005.

Et lui donne quitus de sa gestion jusqu'à ce jour.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouvel administrateur-délégué, à partir de ce jour, Mademoiselle Véronique Fink, née le 29 décembre 1983 à Malmedy (B), demeurant à B-4960 Malmedy, 6, rue des Princes-Abbés.

Son mandat prendra fin, lors de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille onze.

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission du Président du Conseil d'Administration Mademoiselle Isabelle Bertrand, née le 10 juin 1979 à St Vith (B), demeurant à B-4770 Amel, Deidenberg 167.

Et lui donne quitus de sa gestion jusqu'à ce jour.

Sixième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouveau Président du Conseil d'Administration Mademoiselle Véronique FINK, née le 29 décembre 1983 à Malmedy (B), demeurant à B-4960 Malmedy, 6, rue des Princes-Abbés, avec le pouvoir de signature isolée.

Son mandat prendra fin, lors de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille onze.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la présente assemblée a été clôturée à 10.15 heures.

V. Fink / N. Turmes / N. Querinjean

Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Diekirch, le 26 juillet 2005, réf. DSO-BG00152. – Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): M. Siebenaler.

(902518.3/826/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 1^{er} août 2005.

U.P. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 43.926.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social à Luxembourg, le 21 juin 2005

La société MAZARS, Réviseurs d'entreprises & Experts-comptables, avec siège à L-2530 Luxembourg, 10, rue Henri M. Schnadt, est nommée réviseur externe à la place de la PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., réviseur externe sortant, pour lequel son mandat vient à échéance lors de la présente assemblée. Le mandat du nouveau réviseur viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2006.

Pour extrait sincère et conforme

U.P. S.A.

A. Vergani / G. Casartelli

Président / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 2005, réf. LSO-BH02942. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(072931.3/545/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2005.

MEGINVEST S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 48.238.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 16 août 2005, réf. LSO-BH04324, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(076596.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MEGINVEST S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 48.238.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 août 2005, réf. LSO-BH04326, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(076595.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

YAGO IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 88.578.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05531, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

YAGO IMMOBILIERE S.A.

C. Schlessner

Administrateur-Délégué

(076591.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

LINIE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 50.909.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2005, réf. LSO-BH05250, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(076592.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ARGUEDAS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 68.062.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06352, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076605.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PELICAN 10, Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 102.619.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06354, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076606.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ETS NELL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7540 Rollingen-Mersch, 179, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 99.204.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05929, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076619.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

FINANMAG S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 47.951.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06350, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076607.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MUCORA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 83.329.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06348, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076609.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MEDINA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 43.921.

Le bilan et l'annexe au 31 mars 2005, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg le 25 août 2005, réf. LSO-BH06349, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076611.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

SOCIETE HOLLANDO-SUISSE DE PARTICIPATION, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 3.557.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06358, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076612.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

NEWVALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 62.331.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06346, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076614.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ESPACE PROMOTION HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 73.552.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06371, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076616.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

GEDRENKS BUTTEK KLEYR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6468 Echternach, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 94.035.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05931, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076621.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

FINANGO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 94.079.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06362, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076622.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

IMEX EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 63.638.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05933, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076624.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

EVERWOOD HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 99.754.

Le bilan et l'annexe pour la période allant du 22 mars 2004 au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06385, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076640.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PADOSTOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4018 Esch-sur-Alzette, 10, rue d'Audun.
R. C. Luxembourg B 93.867.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05938, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076629.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PADOSTOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4018 Esch-sur-Alzette, 10, rue d'Audun.
R. C. Luxembourg B 93.867.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05940, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076630.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

K & K DENTAL DESIGN, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6490 Echternach, 37, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 99.634.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05954, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076626.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-4440 Soleuvre, 125, rue d'Esch.
R. C. Luxembourg B 104.198.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05936, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076628.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

RODASIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6686 Merttert, 34, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 94.165.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05943, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Echternach, le 25 août 2005.

Signature.

(076632.3/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

AMELIA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 54.081.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06375, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature.

(076637.3/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

GEOPARTNER, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3321 Berchem, 5, rue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 94.973.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Diekirch, le 17 août 2005, réf. LSO-BH00110, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Diekirch, le 25 août 2005.

Signature.

(076638.3/591/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

CAMPING SIMMERSCHMELZ II A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-8363 Septfontaines.
R. C. Luxembourg B 52.296.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Diekirch, le 17 août 2005, réf. DSO-BH00108, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2005.

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

Diekirch, le 25 août 2005.

Signature.

(076641.3/591/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

FLOUH- AN SAMMLERCLUB LËTZEBUERG STAD - MUSELFRËNN REIMECH,

Association sans but lucratif.

Siège social: L-2728 Luxembourg, 11, rue Jules Wilhelm.
R. C. Luxembourg F 1.207.

STATUTS

Entre les soussignés (Nom, Prénom, Profession, Domicile, Nationalité)

1) Dax Roland, fonctionnaire d'Etat en retraite, 11, rue Jules Wilhelm, L-2728 Luxembourg, nationalité luxembourgeoise;

2) Kirchen Albert, retraité, 29, rue Principale, L-6990 Rameldange, nationalité luxembourgeoise;

3) Reinert Martine, employée d'Etat, 10, rue Gaaschtbierg, L-8230 Mamer, nationalité luxembourgeoise;

4) Goedert Karin, 8, rue Schortgen, L-4318 Esch-sur-Alzette, nationalité luxembourgeoise;

5) Magnoni Jean-Claude, 8, rue Schortgen, L-4318 Esch-sur-Alzette, nationalité luxembourgeoise;

6) Frantzen Pascale, fonctionnaire d'Etat, 16, rue de Filsdorf, L-5717 Aspelt, nationalité luxembourgeoise;

7) Maringer Carlo, indépendant, 10, rue Gaaschtbierg, L-8230 Mamer, nationalité luxembourgeoise;

8) Zender Josette, femme au foyer, 11, rue Jules Wilhelm, L-2728 Luxembourg, nationalité luxembourgeoise;

9) Back Suzette, retraitée, 29, rue Principale, L-6990 Rameldange, nationalité luxembourgeoise;

et toutes les personnes qui adhéreront ultérieurement, il est constituée une association sans but lucratif, régie par la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 ainsi que par les présents statuts.

Chapitre 1er.- Dénomination, Siège, Durée, Objet

Art. 1^{er}. L'association porte la dénomination FLOUH- AN SAMMLERCLUB LËTZEBUERG STAD - MUSELFRËNN REIMECH, Association sans but lucratif, marchés aux puces et collectionneurs.

Art. 2. Le siège de l'association est établi à Luxembourg.

Art. 3. La durée de l'association est illimitée.

Art. 4. L'association a pour objet de collectionner des articles de brocante et de collection.

Constitution du comité:

1) Président	Dax Roland
2) Vice-président	Kirchen Albert
3) Secrétaire	Reinert Martine
4) Trésorier	Goedert Karine
5) Réviseur de Caisse	Frantzen Pascale
6) Réviseur de Caisse	Magnoni Jean-Claude
7) Membre (Responsable Presse et Publicité)	Maringer Carlo
8) Membre	Back Suzette
9) Membre	Zender Josette

Fait à Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

Chapitre 2.- Membres

Art. 5. Le nombre des membres est illimité: il ne peut cependant être inférieur à trois.

Art. 6. Peuvent devenir membres actifs toutes personnes manifestant leur volonté déterminée à observer les présents statuts et agréées par le comité.

Art. 7. Peuvent devenir membres donateurs toutes personnes qui, sans prendre part activement au fonctionnement de l'association, lui prêtent une aide financière annuellement selon une cotisation fixée par l'article 9 des présents statuts et modifiable annuellement sur décision de l'assemblée générale.

Art. 8. Le Comité peut conférer le titre de membre d'honneur à des personnes qui ont rendu des services ou fait des dons à l'association.

Art. 9. La cotisation annuelle pour les membres est fixée à 7,50 EUR (sept euros, cinquante centimes).

Art. 10. La qualité de membre se perd:

1. par démission écrite au comité;
2. par exclusion prononcée par l'assemblée générale à la majorité des deux tiers des membres présents pour violation des statuts ou pour tout autre motif grave;
3. par décès.

Art. 11. Le membre démissionnaire et exclu n'a aucun droit sur le fond social et ne peut réclamer le remboursement des cotisations.

Chapitre 3.- Du comité

Art. 12. L'association est administrée par un comité qui se compose d'un nombre impair de membres compris entre 3 et 11 dont le président, le secrétaire et le trésorier.

Les membres du comité sont élus pour 1 an par l'assemblée générale. Lorsqu'un administrateur cesse ses fonctions avant l'expiration de son mandat, le comité peut provisoirement prévoir son remplacement jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Le membre du comité alors élu achèvera le mandat de son prédécesseur.

Les membres sortants sont rééligibles.

Les membres du comité désignent entre eux pour la durée de 1 an un président, un secrétaire et un trésorier. Ils sont rééligibles.

Les candidatures pour un mandat au sein du comité doivent être adressées (par écrit) au président (au plus tard 48 heures) avant l'assemblée générale.

Art. 13. Le comité se réunit aussi souvent que les intérêts de l'association l'exigent sur convocation du président. Les décisions du comité sont prises à la majorité des voix, émises par les membres présents.

Art. 14. Le comité a les pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale par les statuts ou par la loi est de sa compétence.

Art. 15. L'association est engagée en toute circonstance par la signature conjointe du président et du secrétaire ou du trésorier.

Chapitre 4.- De l'assemblée générale

Art. 16. L'assemblée générale se réunit annuellement dans le courant du mois de janvier au jour, heures et lieu dans l'avis de convocation.

Elle se réunit en séance extraordinaire chaque fois qu'elle est convoquée par le comité ou lorsqu'un cinquième des associés en fait la demande.

Les convocations sont faites huit jours au moins à l'avance par voie de presse et / ou par lettres individuelles indiquant obligatoirement l'ordre du jour.

Les décisions de l'assemblée générale sont prises à la majorité des voix des membres présents (en cas de partage la voix du président est déterminante) sauf dans les cas où il en est décidé autrement par les statuts ou par la loi.

Chaque membre de l'assemblée a une voix.

Les membres peuvent se faire représenter à l'assemblée générale par un autre membre par procuration écrite. Aucun membre ne peut représenter plus que deux membres.

Art. 17. L'assemblée générale délibère sur la nomination et la révocation des administrateurs. L'assemblée générale entend les rapports du comité sur la situation financière de l'association.

Elle se prononce sur les comptes de l'exercice écoulé, sur le prochain budget et délibère sur les questions à l'ordre du jour.

Deux réviseurs de caisse, non membres du comité, sont désignés annuellement par l'assemblée générale.

Chapitre 5.- Divers

Art. 18. Les statuts pourront être modifiées conformément aux dispositions prévues par les articles 4, 8 et 9 de la loi du 21 avril 1928, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994, sur les associations sans but lucratif.

Art. 19. La dissolution de l'association est régie par l'article 20 de la loi du 21 avril 1928, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

Art. 20. En cas de dissolution de l'association, les fonds de l'association reviendront, après apurement de toutes les dettes, charges et frais de liquidation, à une bienfaisance.

Art. 21. Pour les cas non prévus par les présents statuts, les associés se référeront à la loi du 21 avril 1928, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

Art. 22. L'assemblée constituante, qui s'est réunie à Luxembourg le 24 août 2005 a approuvé les présents statuts.
Suivant les signatures

Signatures.

Assemblée Générale Extraordinaire

De suite, les soussignés prénommés, fondateurs de l'association, se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité et sur ordre du jour conforme la résolution suivante.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06696. – Reçu 397 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077146.3/000/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2005.

PRIFOT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 46.008.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06379, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076642.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

CELAN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 74.244.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06392, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076643.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

HYPRAHOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue Louvigny.

R. C. Luxembourg B 40.084.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue anticipativement le 28 juin 2005

- La cooptation de Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, résidant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg en tant qu'Administrateur en remplacement de Mademoiselle Carole Caspari, démissionnaire est ratifiée. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

Fait à Luxembourg, le 28 juin 2005.

Certifié sincère et conforme

HYPRAHOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05924. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076903.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 99.905.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06079, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signatures.

(076644.3/1369/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 100.081.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06077, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signatures.

(076645.3/1369/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

INVESTITIONSGESELLSCHAFT DER ARDENNEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1117 Luxembourg, 51, rue Albert 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 55.737.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05386, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

M.-B. Wingerter De Santeul.

(076649.3/1268/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

VERSDAU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.
R. C. Luxembourg B 64.249.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05390, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

M.-B. Wingerter De Santeul.

(076651.3/1268/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

OLLIIOULES PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.
R. C. Luxembourg B 103.224.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05393, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

M.-B. Wingerter De Santeul.

(076653.3/1268/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

IMMOVACANCES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.
R. C. Luxembourg B 62.463.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05378, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

M.-B. Wingerter De Santeul.

(076670.3/1268/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

BARI HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle.
H.R. Luxemburg B 39.008.

—
AUFLÖSUNG

Im Jahre zweitausendundfünf, am achten Juli.

Vor Notar Henri Hellinckx, mit Amtswohnsitz zu Mersch (Luxemburg).

Ist erschienen:

Herr Jean Wagener, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg,
handelnd in seiner Eigenschaft als Spezialbevollmächtigter der Gesellschaft BONN FINANZ BVF, mit Sitz in Tortola, BVI,

auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 7. Juli 2005, welche gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt bleibt.

Der Erschienene, namens wie er handelt, hat den unterzeichneten Notar ersucht nachstehende Erklärungen zu beurkunden:

Die Aktiengesellschaft BARI HOLDING S.A., mit Sitz in Luxemburg, wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 18. Dezember 1991, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 239 vom 4. Juni 1992 und die Satzung wurde abgeändert gemäss Urkunde unter Privatschrift vom 4. Dezember 2001, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C, Nummer 1261 vom 29. August 2002.

Das Kapital der Gesellschaft beträgt EUR 100.000,- (einhunderttausend Euro) eingeteilt in 4.000 (viertausend) Aktien mit einem Nennwert von je EUR 25,- (fünfundzwanzig Euro).

Die Gesellschaft BONN FINANZ BVF, vorgenannt, ist Besitzerin sämtlicher Aktien der vorgenannten Gesellschaft BARI HOLDING S.A. vorbenannt, geworden.

Die alleinige Aktienbesitzerin erklärt die Gesellschaft BARI HOLDING S.A., vorbenannt, mit sofortiger Wirkung aufzulösen. Sie übernimmt die Funktion des Liquidators.

Sie hat Kenntnis von der Satzung der Gesellschaft und ist genauestens über die finanzielle Lage der Gesellschaft informiert.

Den Verwaltungsratsmitgliedern sowie dem Kommissar wird Entlastung für die Ausübung ihres Mandates erteilt.

In ihrer Eigenschaft als alleinige Aktienbesitzerin erklärt die Gesellschaft BONN FINANZ BVF alle Aktiva der Gesellschaft zu übernehmen und alle Passiva zu regeln; die Passiva müssen abgeschlossen oder gedeckt sein vor der Übertragung der Aktiva an die alleinige Aktienbesitzerin.

Auf Grund dieser Fakten erklärt der Notar die Gesellschaft als aufgelöst.

Die Bücher der Gesellschaft bleiben während einer Dauer von fünf Jahren ab heute in 1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle, hinterlegt.

Worüber Urkunde, enthaltend zwei Blankostellen, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Wagener, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 18 juillet 2005, vol. 432, fol. 42, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): E. Weber.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, den 16. August 2005.

H. Hellinckx.

(080322.3/242/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2005.

BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 3, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 37.803.

—
Beschluss des Verwaltungsrates vom 3. Juni 2005

1. Mit Wirkung zum 3. Juni 2005 legen Herr Henri Stoffel und Herr Alain Weber ihre Geschäftsleitungsmandate nieder.

2. Mit Wirkung zum 3. Juni 2005 wird die Geschäftsführung an Herrn Guy Schmit und an Herrn Dr. Oliver Schlick übertragen.

Zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 1. August 2005.

A. Weber / G. Schmit.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06457. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076889.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MEDIA TRAVEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 40.016.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06337, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature.

(076665.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

SOLUXOL, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 6.077.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06343, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076666.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

IMELU S.A., Société Anonyme.

Siège social: 2, rue Nicolas Bové.
R. C. Luxembourg B 75.377.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06370, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

LUCAS COMPANY SERVICES S.A.

Signature

(076667.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

CETIRI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 45.148.

Le bilan et les annexes au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06339, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures.

(076668.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

STOCKWELL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 40.220.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06388, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signatures

Administrateurs

(076669.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

WESTING PETROLEUM S.A., Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle.
H.R. Luxemburg B 12.363.

AUFLÖSUNG

Im Jahre zweitausendundfünf, am achten Juli.
Vor Notar Henri Hellinckx, mit Amtswohnsitz zu Mersch (Luxemburg).

Ist erschienen:

HALKETT S.A., Gesellschaft des panamesischen Rechtes, mit Sitz in Panama City, Edificio Eastern 12, Avenida Federico Boyb, Republik Panama,

hier vertreten durch Herrn Jean Wagener, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg,
aufgrund einer Vollmacht ausgestellt am 8. Juli 2005.

Der Erschienene, namens wie er handelt, hat den unterzeichneten Notar ersucht nachstehende Erklärungen zu beurkunden:

Die Aktiengesellschaft WESTING PETROLEUM S.A., mit Sitz in Luxemburg, wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 31. Juli 1974, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 206 vom 17. Oktober 1974 und die Satzung wurde zuletzt abgeändert gemäss notarieller Urkunde vom 18. September 1997.

Das Kapital der Gesellschaft beträgt USD 50.000,- (fünfzigtausend U.S. Dollar) eingeteilt in 500 (fünfhundert) Aktien mit einem Nennwert von je USD 100,- (einhundert U.S. Dollar), welche voll eingezahlt sind.

Die Gesellschaft HALKETT S.A., vorgenannt, ist Besitzerin sämtlicher Aktien der vorgenannten Gesellschaft WESTING PETROLEUM S.A. vorbenannt, geworden.

Die alleinige Aktienbesitzerin erklärt die Gesellschaft WESTING PETROLEUM S.A., vorbenannt, mit sofortiger Wirkung aufzulösen. Sie übernimmt die Funktion des Liquidators.

Sie hat Kenntnis von der Satzung der Gesellschaft und ist genauestens über die finanzielle Lage der Gesellschaft informiert.

Den Verwaltungsratsmitgliedern sowie dem Kommissar wird Entlastung für die Ausübung ihres Mandates erteilt.

In ihrer Eigenschaft als alleinige Aktienbesitzerin erklärt die Gesellschaft HALKETT S.A. alle Aktiva der Gesellschaft zu übernehmen und alle Passiva zu regeln; die Passiva müssen abgeschlossen oder gedeckt sein vor der Übertragung der Aktiva an die alleinige Aktienbesitzerin.

Auf Grund dieser Fakten erklärt der Notar die Gesellschaft als aufgelöst.

Die Bücher der Gesellschaft bleiben während einer Dauer von fünf Jahren ab heute in 1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle, hinterlegt.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Wagener, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 18 juillet 2005, vol. 432, fol. 42, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): E. Weber.

Für gleichlautende kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, den 16. August 2005.

H. Hellinckx.

(080323.3/242/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2005.

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

Siège social: L-2343 Luxembourg, 69, rue des Pommiers.

R. C. Luxembourg B 77.670.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06251, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

(076787.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-2343 Luxembourg, 69, rue des Pommiers.

R. C. Luxembourg B 77.670.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06252, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

(076789.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

LOGITRANS EUROP S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 88.638.

Le bilan et l'annexe au 30 juin 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06381, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature

Le liquidateur

(076671.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-3936 Mondercange, 4, op Feileschterkeppchen.
R. C. Luxembourg B 103.886.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06062, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Strassen, le 25 août 2005.

Signature.

(076672.3/578/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PARAGON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 18.228.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06368, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076673.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

INGERSOLL-RAND WORLDWIDE CAPITAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 25.000,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 89.900.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH06082, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 23 août 2005.

Signature.

(076696.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

INGERSOLL-RAND WORLDWIDE CAPITAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 25.000,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 89.900.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2002, au 31 décembre 2003 et au 31 décembre 2004 of INGERSOLL-RAND COMPANY LIMITED, enregistrés à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06157, LSO-BH06163, LSO-BH06172, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 23 août 2005.

Signature.

(076707.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.C.G. DOMICILIATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 97.584.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH00795, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Signature.

(076689.3/1039/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PEINTURES BIWERSI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5471 Wellenstein, 1, rue Gielebongert.

R. C. Luxembourg B 44.019.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH00794, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Signature.

(076690.3/1039/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PARC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 79.714.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05875, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour PARC HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG S.A.

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076741.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PARC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 79.714.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05878, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour PARC HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG S.A.

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076740.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PARC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 79.714.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05880, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour PARC HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG S.A.

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076739.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.C.G. S.A., EXPERTISE COMPTABLE ET GESTION, Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 97.706.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH00793, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Signature.

(076692.3/1039/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

DU FORT PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 76.785.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2005, réf. LSO-BH05125, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, S.A.

Banque domiciliataire

Signatures

(076709.3/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

AKELER HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 64.047.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Junglinster, le 25 août 2005.

Pour AKELER HOLDINGS S.A.

J. Seckler

Le notaire

(076738.3/231/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

FINSALUTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 43.430.

Le bilan au 30 juin 2005, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06340, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 23 août 2005.

Signature.

(076742.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

NIAM III LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue John F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 101.197.

RECTIFICATIF

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 3 août 2005, réf. LSO-BH00649, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature

Un mandataire

(076807.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ABM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.932.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06325, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 22 août 2005.

Signature.

(076766.2/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ABM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.932.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06328, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 22 août 2005.

Signature.

(076821.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ABM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.932.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06332, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 22 août 2005.

Signature.

(076830.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ABM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.932.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06333, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 22 août 2005.

Signature.

(076837.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

ABM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.932.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06335, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 22 août 2005.

Signature.

(076838.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

A.I. ASESORIA DE INVERSIONES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 57.469.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06321, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 24 août 2005.

Signature.

(076759.3/802/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

DB SILVER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 110.398.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the fifth day of September.

Before Maître André Jean-Joseph Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), who will remain depositary of the present deed.

There appeared the following:

DEUTSCHE BANK FINANCE INTERNATIONAL, GmbH, a company governed by the laws of Germany, having its registered office at Mergenthalerallee 77, D-65760 Eschborn, Germany, registered with the register of commerce and companies of Frankfurt am Main under number HRB 48541,

here represented by M^e Franck Cera, lawyer residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Eschborn (Germany), on 2 September 2005.

The above mentioned proxy, signed by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, acting in the above stated capacities, has drawn up the following articles of incorporation of a company:

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

Art. 1. Form, Name. There is established by the single shareholder a société à responsabilité limitée (the «Company») governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, by article 1832 of the Civil Code and by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company is initially composed of one single shareholder, owner of all the shares. The Company may however at any time be composed of several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

The Company will exist under the name of DB SILVER, S.à r.l.

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

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Board of Managers.

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

In the event that in the view of the Board of Managers extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

Art. 3. Object. The corporate object of the Company is:

- the investment in credit and FX-linked deposits with DEUTSCHE BANK AG;
- the acquisition and holding of interests in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its corporate object at the exclusion of any banking activity.

In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of the above purposes.

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

It may be dissolved by decision of the single shareholder or by a decision of the general meeting voting with the quorum and majority rules provided by law.

Chapter II. Capital, Shares

Art. 5. Capital. The subscribed capital of the Company is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into five hundred (500) shares, with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all of which are fully paid up.

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

The authorised capital is fixed at one million Euro (EUR 1,000,000.-) to be divided into forty thousand (40,000) shares with a par value of twenty five Euro (EUR 25.-) per share.

The Board of Managers is authorized and empowered during a period ending five years after the publication date of the articles of association in the Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Mémorial C, to realise any increase of the capital within the limits of the authorised capital in one or several times.

The new issued shares further to the increase of the capital within the limits of the above authorised capital can only be subscribed by existing shareholders at the time of the increase of the capital.

Such increased amount of capital may be subscribed for and issued under the terms and conditions as the Board of Managers may determine, more specifically in respect to the subscription and payment of the authorised shares to be subscribed and issued, such as to determine the time and the amount of the authorised shares to be subscribed and issued, to determine if the authorised shares are to be subscribed with or without an issue premium, to determine to what an extent the payment of the newly subscribed shares is acceptable either on cash or assets other than cash.

The Board of Managers may delegate to any duly authorised Manager or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

Following each increase of the capital realized and duly stated in the form provided for by law, the first paragraph of this article will be modified so as to reflect the actual increase; such modification will be recorded in authentic form by the Board of Managers or by any person duly authorized and empowered by it for this purpose.

Art. 6. Shares. Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of shareholders. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the single shareholder or the general meeting of shareholders.

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

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

The single shareholder may transfer freely its shares when the Company is composed of a single shareholder. The shares may be transferred freely amongst shareholders when the Company is composed of several shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the capital.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

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

Art. 7. Increase and Reduction of Capital. The subscribed capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single shareholder or by a resolution of the shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by the law for any amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 8. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder. The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

Chapter III. Board of managers, Statutory auditors

Art. 9. Board of Managers. The Company will be managed and administered by a board of managers (the «Board of Managers») composed of at least three members who need not be shareholders (the «Managers»).

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

Art. 10. Meetings of the Board of Managers. The Board of Managers will appoint from among its members a chairman (the «Chairman»). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the shareholders.

The Board of Managers will meet at least quarterly in Luxembourg upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two Directors so require.

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Managers and of the shareholders (if any), except that in his absence the Board of Managers may appoint another Manager and the general meeting of shareholders may appoint any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least twenty-four hours' written notice of board meetings shall be given in writing, by fax, by telegram or by electronic mail. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, by fax or by telegram of each Manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Every Board meeting shall be held in Luxembourg.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, by fax or by telegram another Manager as his proxy.

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

One or more Managers may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with

each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting. For the avoidance of doubt, in case such means are used, such participating Managers must be present on the Luxembourg territory at the time of the meeting.

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

Art. 11. Minutes of Meetings of the Board of Managers. The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

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

Art. 12. Powers of the Board of Managers. The Board of Managers is vested with the broadest powers (except for those powers which are expressly reserved by law to the general meeting of shareholders) to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Incorporation to the single shareholder or the general meeting of shareholders are in the competence of the Board of Managers.

Art. 13. Delegation of Powers. The Board of Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Art. 14. Liability of the Managers. No Manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitment taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

Art. 15. Conflict of Interests. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a director, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

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

Art. 16. Representation of the Company. The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two Managers or by the sole 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 sole signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Board of Managers, but only within the limits of such power.

Art. 17. Statutory Auditors. The supervision of the operations of the Company may be, and shall be in the cases provided by law, entrusted to one or more auditors who need not be shareholders.

The auditors, if any, will be elected by the single shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re election, but they may be removed at any time, with or without cause, by the single shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be.

Chapter IV. Meeting of shareholders

Art. 18. General Meeting of Shareholders. If the Company is composed of one single shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders. Articles 194 to 196 and 199 of the law of 10 August 1915, are not applicable to that situation.

If the Company is composed of no more than twenty five (25) shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Board of Managers to the shareholders by fax. In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and fax it to the Company.

Unless there is only one single shareholder, the shareholders may meet in a general meeting of shareholders upon call in compliance with Luxembourg law by the Board of Managers, subsidiarily, by the auditor or, more subsidiarily, by shareholders representing half the corporate capital. The notice sent to the shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

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

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

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

Art. 19. Powers of the Meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

Subject to all the other powers reserved to the Board of Managers by law or the Articles of Incorporation, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 20. Annual General Meeting. The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than 25 shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on 15 May of each year.

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

Art. 21. Procedure, Vote. Any resolution whose purpose is to amend the present Articles of Incorporation or whose adoption is subject by virtue of these Articles of Incorporation or, as the case may be, the law to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation will be taken by a majority of shareholders representing at least three quarters of the capital.

Except as otherwise required by law or by the present Articles of Incorporation, all other resolutions will be taken by shareholders representing at least half of the capital.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by any member of the Board of Managers.

Chapter V. Financial year, Distribution of profits

Art. 22. Financial Year. The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year.

Art. 23. Adoption of Financial Statements. At the end of each financial year, the accounts are closed, the Board of Managers draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the single shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than 25 shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

Art. 24. 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 subscribed capital of the Company.

The single shareholder or the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholders as dividend.

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

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 25. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved by a decision of the single shareholder or by a decision 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, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the single shareholder or by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed equally to the holders of the shares pro rata to the number of the shares held by them.

Chapter VII. Applicable law

Art. 26. Applicable Law. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed for the number of shares and has paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholder	subscribed capital (EUR)	number of shares	amount paid-in (EUR)
DEUTSCHE BANK FINANCE INTERNATIONAL, GmbH, pre-named	12,500.-	500	12,500.-
Total	12,500.-	500	12,500.-

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Expenses

The amount of the costs, expenses, fees and charges, of any kind whatsoever, which are due from the Company or charged to it as a result of its incorporation are estimated at approximately thousand four hundred Euro.

Transitory provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of 31 December 2005.

Extraordinary general meeting

First resolution

The sole shareholder resolved to set at three (3) the number of Managers and further resolved to appoint the following as Managers for a period ending at the general meeting of shareholders approving the annual accounts for the year ending on 31 December 2005:

- 1) Mr Werner Burg, Banker, with professional residence at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;
- 2) Mr Rolf Caspers, Banker, with professional residence at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;
- 3) Mr Tom Verheyden, Banker, with professional residence at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

Second Resolution

The registered office shall be at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Third resolution

The sole shareholder resolved to allocate the sum of one thousand two hundred and fifty euro (1,250.- EUR) to the legal reserve.

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

Whereas the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this deed.

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

Folgt die deutsche Übersetzung vorherstehenden Textes:

Im Jahre zweitausendundfünf, am fünften Tag des Monats September.

Vor dem unterzeichneten Notar André Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz zu Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg), in Vertretung von Notar Jean-Joseph Wagner, mit dem Amtssitz zu Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg), in dessen Besitz und Verwahr gegenwärtige Urkunde verbleibt.

Ist erschienen:

DEUTSCHE BANK FINANCE INTERNATIONAL GmbH, eine Gesellschaft deutschen Rechts, mit eingetragenem Sitz in Mergenthalerallee 77, D-65760 Eschborn, Deutschland, eingetragen in dem Handelsregister von Frankfurt am Main, unter der Nummer HRB 48541,

hier vertreten durch M^e Franck Cera, Rechtsanwalt wohnhaft in Luxemburg,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift, erstellt am 2. September 2005 in Eschborn (Deutschland).

Die Vollmacht, von dem Komplementen und dem instrumentierenden Notar unterzeichnet, bleibt gegenwärtiger Urkunde zum Zwecke der Registrierung beigelegt.

Dieser Komplement, handelnd wie erwähnt, hat den nachfolgenden Gesellschaftsvertrag aufgestellt:

Kapitel I. Form, Name, Sitz, Zweck, Dauer

Art. 1. Form, Name. Durch den Alleingesellschafter ist hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (die «Gesellschaft»), die den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg, und hauptsächlich dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner zuletzt geltenden Fassung, dem Artikel 1832 des Bürgerlichen Gesetzbuchs Luxemburgs und den Bestimmungen der vorliegenden Satzung (die «Satzung») unterliegt.

Die Gesellschaft besteht ursprünglich aus einem Alleingesellschafter, der Eigentümer aller Gesellschaftsanteile ist. Die Gesellschaft kann jedoch zu jeder Zeit insbesondere nach einer Übertragung oder einer Neuausgabe von Gesellschaftsanteilen aus mehreren Gesellschaftern bestehen, deren Zahl vierzig (40) nicht übersteigen darf.

Die Gesellschaft existiert unter dem Namen DB SILVER, S.à r.l.

Art. 2. Sitz. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Stadt Luxemburg.

Der Gesellschaftssitz kann aufgrund eines Beschlusses des Geschäftsführungsrates an jeden anderen Ort innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden.

Zweigniederlassungen oder andere Büros der Gesellschaft im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland können durch einen Beschluss des Geschäftsführungsrates errichtet werden.

Sollte der Geschäftsführungsrat der Auffassung sein, dass außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, die die normale Geschäftsführung der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die Verbindung mit dem Gesellschaftssitz beziehungsweise zwischen dem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur völligen Beilegung der außergewöhnlichen Ereignisse, ins Ausland verlegt werden. Diese vorübergehenden Maßnahmen haben keinerlei Auswirkungen auf den Statut der Gesellschaft, welche unbeschadet der provisorischen Verlegung ihres Sitzes weiterhin den luxemburgischen Gesetzen unterliegt. Diese vorübergehenden Maßnahmen sind von einem der Organe oder Personen, die mit der täglichen Geschäftsführung betraut sind, zu beschließen und den hiervon betroffenen Personen mitzuteilen.

Art. 3. Ziel. Der Gegenstand der Gesellschaft umfasst:

- die Investierung in Kredit- und FX-gebundene Depots mit der DEUTSCHEN BANK AG;

- die Akquisition und das Halten von Beteiligungen in luxemburgischen und/oder ausländischen Unternehmen, sowie die Verwaltung, Entwicklung und Betreuung solcher Beteiligungen.

Die Gesellschaft vermag jede Tätigkeit, sei sie kommerzieller oder finanzieller Natur, welche in direktem oder indirektem Zusammenhang mit dem Gesellschaftszweck steht, auszuüben, mit Ausnahme jeglicher Bankentätigkeit.

Generell kann die Gesellschaft jede kommerzielle, industrielle oder finanzielle Tätigkeit durchführen, die ihrem Ermen nach zur Ausführung und Entwicklung oben angeführter Zwecke dienen.

Art. 4. Dauer. Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet.

Die Gesellschaft kann durch eine Entscheidung des Alleingeschäfters oder der Gesellschafterversammlung, welche unter Einhaltung der gesetzlich vorgesehenen Quorum und Mehrheitsregeln abstimmt, aufgelöst werden.

Kapitel II. Kapital, Anteile

Art. 5. Gesellschaftskapital. Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünf-hundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile, mit einem Nennwert von jeweilig fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-), welches vollständig eingezahlt wurde.

Zusätzlich zu dem Gesellschaftskapital kann ein Aufgeldkonto eingerichtet werden, in das sämtliche Emissionsaufgelde, die auf einen Anteil zusätzlich zu seinem Nennwert eingezahlt werden, übertragen werden. Der Betrag dieses Aufgeldkontos kann für die Zahlung von Anteilen, die die Gesellschaft von ihren Gesellschaftern zurückkauft, zum Ausgleich von realisierten Nettoverlusten, zur Auszahlung an die Gesellschafter oder zur Bereitstellung der gesetzlichen Rückstellung genutzt werden.

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt eine Million Euro (EUR 1.000.000,-), aufgeteilt in vierzigtausend (40.000) Anteile mit einem Nennwert von fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) pro Anteil.

Der Geschäftsführungsrat ist ermächtigt, binnen fünf Jahren nach dem Datum der Veröffentlichung der Satzung in dem Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Mémorial C, das Kapital einmalig oder mehrfach in den Grenzen des genehmigten Kapitals zu erhöhen.

Die im Rahmen der in den Grenzen des genehmigten Kapitals neu ausgegebenen Anteile können zum Zeitpunkt der Kapitalerhöhung lediglich von den bestehenden Gesellschaftern gezeichnet werden.

Der Geschäftsführungsrat legt die Bedingungen für die Zeichnung und Ausgabe des somit erhöhten Betrages des Kapitals fest, hauptsächlich in Bezug auf die Zeichnung und die Bezahlung der zu zeichnenden und auszugebenden genehmigten Anteile, die Festlegung des Zeitpunkts und des Betrages der zu zeichnenden und auszugebenden genehmigten Anteile, die Entscheidung ob die genehmigten Anteile mit oder ohne Aufgeld gezeichnet werden, die Entscheidung inwiefern die Bezahlung der neu unterzeichneten Anteile durch Barbezahlung oder andere Einlagen als Barzahlung annehmbar ist.

Der Geschäftsführungsrat kann einen Geschäftsführer oder Vertreter der Gesellschaft oder jede andere rechtmäßig bevollmächtigte Person damit beauftragen Zeichnungen anzunehmen und Zahlungen für Anteile welche einem Teil oder sämtlichen damit erhöhten Beträge des Kapitals entsprechen entgegenzunehmen.

Nach jeder Kapitalerhöhung, welche gemäß der von dem Gesetz vorgeschriebenen Form durchgeführt und festgehalten worden ist, wird der erste Artikel dieser Satzung gemäß der gegebenen Kapitalerhöhung abgeändert; diese Abänderung wird in authentischer Form von dem Geschäftsführungsrat oder von einer durch den Geschäftsführungsrat zu diesem Zweck bevollmächtigten Person festgehalten.

Art. 6. Anteile. Jeder Anteil gibt im Verhältnis zu der Summe der bestehenden Anteile ein Recht auf einen Bruchteil der Gewinne und des Gesellschaftsvermögens, sowie zur Abgabe einer Stimme bei der Gesellschafterversammlung. Das Eigentum an einem Anteil beinhaltet implizit das Einverständnis zu den Bedingungen der Satzung und den Beschlüssen des Alleingeschäfters oder der Gesellschafterversammlung.

In Bezug auf die Gesellschaft ist jeder Anteil unteilbar.

Steht ein Gesellschaftsanteil mehreren Mitberechtigten gemeinschaftlich zu, so können sie die Rechte aus diesem nur durch einen gemeinsamen Vertreter, welcher nicht unbedingt ein Mitberechtigter sein muß, ausüben.

Der Alleingeschäfters kann seine Anteile frei übertragen wenn er der einzige Gesellschafter der Gesellschaft ist. Besteht die Gesellschaft aus mehreren Gesellschaftern sind die Anteile zwischen ihnen frei übertragbar. An Nichtgesellschafter dürfen die Anteile nur mit dem bei einer Gesellschafterversammlung erklärten Einverständnis der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Kapitals darstellen, übertragen werden.

Die Übertragung von Anteilen muss durch eine notarielle Urkunde oder durch einen privatschriftlichen Vertrag belegt werden. Solange eine solche Übertragung der Gesellschaft nicht ordnungsgemäß angezeigt oder von ihr angenommen worden ist, gemäß den in Artikel 1690 des Bürgerlichen Gesetzbuchs festgelegten Regeln, ist jene Übertragung der Gesellschaft und Dritten gegenüber nicht bindend.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Anteile gemäss dem Gesetz zurückkaufen.

Art. 7. Erhöhung oder Herabsetzung des Kapitals. Das ausgegebene Kapital der Gesellschaft kann einmalig oder mehrfach durch einen Beschluss des Alleingeschäfters oder der Gesellschafterversammlung, der in Übereinstimmung mit den, nach dieser Satzung oder den zur Änderung dieser Satzung ergangenen Gesetzen, erforderlichen Quoren und Mehrheiten, angenommen wird, erhöht oder herabgesetzt werden.

Art. 8. Handlungsunfähigkeit oder Insolvenz eines Gesellschafters. Die Handlungsunfähigkeit oder Insolvenz oder ein vergleichbarer, den Alleingeschäfters oder einen anderen Gesellschafter betreffenden Umstand hat nicht die Auflösung der Gesellschaft zur Folge.

Kapitel III. Geschäftsführer, Revisoren

Art. 9. Verwaltung. Die Gesellschaft wird durch ein Gremium von Geschäftsführern (der «Geschäftsführungsrat») geleitet, das aus nicht weniger als drei Mitgliedern besteht, die nicht Gesellschafter sein müssen (die «Geschäftsführer»).

Die Geschäftsführer werden von dem Alleingesellschafter oder von der Gesellschafterversammlung gewählt, die ihre Anzahl und ihre Amtsdauer, welche nicht sechs Jahre überschreiten darf, festlegen. Sie verbleiben bis zur Wahl ihrer Nachfolger im Amt. Sie sind erneut wählbar und können jedoch jederzeit, mit oder ohne Angabe von Gründen, durch einen Beschluss des Alleingeschafters oder der Gesellschafterversammlung abberufen werden.

Art. 10. Sitzungen des Geschäftsführungsrats. Der Geschäftsführungsrat ernennt aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden (der «Vorsitzende»). Der Geschäftsführungsrat kann ebenso einen Schriftführer ernennen, der nicht Mitglied des Geschäftsführungsrates sein muss und der für die Protokollführung während der Sitzungen des Geschäftsführungsrates und der Gesellschafterversammlung verantwortlich ist.

Der Geschäftsführungsrat tritt nach Einberufung durch den Vorsitzenden mindestens jedes Quartal zusammen. Eine Sitzung des Geschäftsführungsrats muss ferner auf Wunsch zweier seiner Mitglieder einberufen werden.

Der Vorsitzende steht allen Sitzungen des Geschäftsführungsrats und der Gesellschafterversammlung (falls es eine solche gibt) vor, es sei denn, dass der Geschäftsführungsrat einen anderen Geschäftsführer und die Gesellschafterversammlung eine andere Person wegen der Abwesenheit des Vorsitzenden als Vorsitzenden auf Zeit durch Wahl der anwesenden oder vertretenen Mehrheit in dieser Sitzung ernannt hat.

Außer in Dringlichkeitsfällen oder bei einer vorher erteilten Zustimmung aller Teilnehmberechtigten, werden die Sitzungen des Geschäftsführungsrats mindestens vierundzwanzig Stunden vor ihrem Termin schriftlich durch ein die Schriftlichkeit gewährleistendes Kommunikationsmedium einberufen. Jedes dieser Einberufungsschreiben soll Ort und Zeit der Sitzung sowie die Tagesordnung und die Eigenart der zu behandelnden Geschäftstätigkeit angeben. Jedes Mitglied des Geschäftsführungsrats kann schriftlich durch ein die Schriftlichkeit gewährleistendes Kommunikationsmedium auf die Benachrichtigung verzichten. Für Sitzungen, deren Veranstaltungsort und Zeit in einem zuvor angenommenen Beschluss des Geschäftsführungsrats festgelegt worden sind, ist keine gesonderte Benachrichtigung erforderlich.

Jede Geschäftsführungsratssitzung findet in Luxemburg statt.

Jedes Geschäftsführungsratsmitglied kann sich bei den Geschäftsführungsratssitzungen durch ein anderes Geschäftsführungsratsmitglied vertreten lassen, indem er dieses hierzu schriftlich bevollmächtigt.

Die Beschlussfähigkeit des Geschäftsführungsrats erfordert die Anwesenheit oder die Vertretung einer Mehrheit der Mitglieder. Entschlüsse werden per Mehrheitsentscheid aller bei der Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführungsratsmitglieder gefasst.

Ein oder mehrere Geschäftsführungsratsmitglieder können an einer Sitzung durch eine Telefonkonferenzschaltung, durch eine Videokonferenzschaltung oder durch ähnliche, gleichzeitige und gegenseitige Kommunikation zwischen den Teilnehmern sicherstellende Mittel teilnehmen. Diese Teilnahmeform wird der persönlichen Anwesenheit in einer Sitzung gleichgestellt. Zur Vermeidung eines etwaigen Missverständnisses, sollten solche Mittel eingesetzt werden, so müssen alle teilnehmende Geschäftsführer sich zum Zeitpunkt der Sitzung in Luxemburg befinden.

In Dringlichkeitsfällen steht eine von allen Geschäftsführungsratsmitgliedern unterzeichnete Entscheidung einem Beschluss gleich, der in einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Geschäftsführungsratssitzung gefasst worden wäre. Ein solcher Beschluss kann in einem einzigen Dokument oder in mehreren getrennten Dokumenten desselben Inhalts und jeweils von einem oder mehreren Geschäftsführern unterzeichnet festgehalten sein.

Art. 11. Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung. Die Protokolle der Geschäftsführungsratssitzung werden von dem Vorsitzenden und, soweit vorhanden, dem Schriftführer unterzeichnet. Jede erteilte Vollmacht bleibt dem Protokoll beigelegt.

Kopien oder Auszüge dieser Protokolle, die in rechtlichen Verfahren oder anderweitig übermittelt werden, unterzeichnen der Vorsitzende und, soweit vorhanden, der Schriftführer oder zwei andere Mitglieder des Geschäftsführungsrates.

Art. 12. Befugnisse des Geschäftsführungsrats. Der Geschäftsführungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse (mit Ausnahme derer die dem Gesetz zufolge ausdrücklich der Gesellschafterversammlung zustehen), um alle zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendigen oder nützlichen Tätigkeiten vorzunehmen. Sämtliche Befugnisse, die die Satzung oder die Gesetze nicht ausdrücklich dem Alleingesellschafter oder der Gesellschafterversammlung übertragen haben, fallen in die Zuständigkeit des Geschäftsführungsrates.

Art. 13. Übertragung von Befugnissen. Der Geschäftsführungsrat kann einer oder mehreren Personen seiner Wahl besondere Befugnisse oder Vollmachten übertragen oder letztere mit dauernden oder zeitweisen Funktionen ausstatten.

Art. 14. Haftung der Geschäftsführer. Ein Mitglied des Geschäftsführungsrates trifft keine persönliche Haftung hinsichtlich der aufgrund seiner Funktion für die Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen. Jedes Mitglied des Geschäftsführungsrates ist nur für die Ausführung seiner Aufgaben verantwortlich.

Art. 15. Interessenkonflikte. Kein Vertrag oder sonstiges Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und irgend-einer anderen Gesellschaft oder Firma wird durch den Umstand beeinträchtigt oder ungültig, dass ein oder mehrere Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Gesellschaft persönlich an einer solchen Gesellschaft oder Firma beteiligt ist oder Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter einer solchen Gesellschaft oder Firma ist. Vorbehaltlich nachfolgender gegenteiliger Bestimmungen wird kein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der als Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma, mit der die Gesellschaft vertragliche Beziehungen eingeht oder sonst wie Geschäfte tätigt, infolge einer solchen Verbindung mit

solch einer anderen Gesellschaft oder Firma zwangsläufig daran gehindert, über solche Verträge oder andere Geschäfte betreffende Angelegenheiten zu beraten und diesbezüglich zu entscheiden oder zu handeln.

Nichtsdestotrotz dem Vorangegangenen, falls ein Geschäftsführer oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft hat, muss er dieses persönliche Interesse unbeschadet des Vorangehenden dem Geschäftsführungsrat zur Kenntnis bringen und darf nicht an Beratungen bezüglich solcher Rechtsgeschäfte teilnehmen oder darüber abstimmen, und diese Rechtsgeschäfte und Interessen eines Geschäftsführers oder Bevollmächtigten sind dem Alleingesellschafter oder bei der nächsten Gesellschafterversammlung offenzulegen.

Art. 16. Vertretung der Gesellschaft. Die Gesellschaft wird Dritten gegenüber durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Geschäftsführern oder, im Rahmen der täglichen Geschäftsführung, durch die alleinige Unterschrift derjenigen Person welche mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt wurde, oder durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift derjenigen Personen welchen die besondere Zeichnungsbefugnis von dem Geschäftsführungsrat übertragen wurde, aber immer nur im Rahmen dieser besonderen Zeichnungsvollmacht, vertreten.

Art. 17. Revisoren. Die Geschäfte der Gesellschaft und ihre finanzielle Situation, einschließlich der Bücher und Konten, können, und müssen in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, von einem oder mehreren Revisoren, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, durchgesehen werden.

Die Revisoren (falls es solche gibt) werden von dem Alleingesellschafter oder, wo dies der Fall ist, von der Gesellschafterversammlung, die ihre Anzahl festlegt, für eine Dauer von nicht mehr als sechs Jahren gewählt. Sie werden bis zur Wahl ihrer Nachfolger im Amt bleiben. Sie sind erneut wählbar und können jederzeit, mit oder ohne Angabe von Gründen, durch einen Beschluss des Alleingesellschafters oder, wo dies der Fall ist, der Gesellschafterversammlung, abberufen werden.

Kapitel IV. Gesellschafterversammlung

Art. 18. Gesellschafterversammlung. Besteht die Gesellschaft nur aus einem Alleingesellschafter, übt dieser die Befugnisse aus, die das Gesetz der Gesellschafterversammlung übertragen hat. Die Artikel 194 bis 196 und 199 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 sind hierauf nicht anwendbar.

Besteht die Gesellschaft aus nicht mehr als fünfundzwanzig Gesellschaftern, können die Gesellschafter über den Text der anzunehmenden Beschlüsse, der ihnen vom Geschäftsführungsrat schriftlich durch ein die Schriftlichkeit des Textes gewährleistendes Medium übermittelt wird, in schriftlicher Abstimmung entscheiden. Im letzteren Fall sind die Gesellschafter verpflichtet innerhalb einer Frist von fünfzehn Tagen seit dem Eingang des Textes des vorgeschlagenen Beschlusses ihre Entscheidung zu treffen und sie der Gesellschaft durch jedes, die Schriftlichkeit gewährleistendes Medium zukommen zu lassen.

Außer in Fällen eines Alleingesellschafters, können die Gesellschafter auf Einberufungsschreiben, ausgegeben in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Gesetz durch den Geschäftsführungsrat, in zweiter Linie durch die Revisoren und nachrangig nach diesen, durch die Gesellschafter, die die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, zusammentreten. Das gemäß dem Gesetz an die Gesellschafter versandte Einberufungsschreiben gibt den Ort und die Zeit sowie die Tagesordnung und die Art der zu behandelnden Geschäftspunkte der jeweiligen Gesellschafterversammlung an.

Sind alle Gesellschafter bei einer Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, über die Tagesordnung der Versammlung unterrichtet zu sein, so kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Ein Gesellschafter kann sich durch schriftliche Ermächtigung, welche durch eine die Schriftlichkeit wahrende Übertragungsweise übermittelt wurde, bei jeder Gesellschafterversammlung durch eine andere Person, die nicht selbst Gesellschafter sein muss, vertreten lassen.

Gesellschafterversammlungen sowie die Jahresgesellschafterversammlung können außer Landes abgehalten werden, wenn dies nach dem endgültigen Ermessensurteil des Geschäftsführungsrates durch die Umstände höherer Gewalt angebracht ist.

Art. 19. Befugnisse der Gesellschafterversammlung. Jede ordnungsgemäß einberufene Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter.

Unter Vorbehalt aller dem Geschäftsführungsrat dem Gesetz oder der Satzung zufolge zustehenden Befugnisse, besitzt die Gesellschafterversammlung die weitgehendsten Befugnisse alle Tätigkeiten im Zusammenhang mit den Handlungen der Gesellschaft auszuüben oder zu ratifizieren.

Art. 20. Jahresgesellschafterversammlung. Die Jahresgesellschafterversammlung, die lediglich abzuhalten ist, wenn die Gesellschaft mehr als fünfundzwanzig Gesellschafter hat, wird am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen, in der Hinweisbekanntmachung spezifizierten Platz am 15. Mai jeden Jahres abgehalten.

Fällt dieser Tag auf einen gesetzlichen Feiertag, wird die Versammlung am nächstfolgenden Geschäftstag abgehalten.

Art. 21. Verfahren. Abstimmung. Bei jeder Gesellschafterversammlung, die zum Zwecke der Abänderung der Satzung oder zur Abstimmung über Beschlüsse, deren Annahme dieser Satzung oder gegebenenfalls dem Gesetz zufolge den Quorum- oder Mehrheitserfordernissen einer Abänderung der Satzung unterliegt, einberufen wurde, werden Beschlüsse gültig, falls diese durch eine Mehrheit der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Kapitals vertreten, angenommen werden.

Alle anderen Beschlüsse sind gültig falls diese durch eine Mehrheit der Gesellschafter, die mindestens die Hälfte des Kapitals vertreten, angenommen werden, es sei denn andere Mehrheitsverhältnisse werden gegebenenfalls von dem Gesetz oder der Satzung vorgeschrieben.

Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme.

Kopien oder Auszüge der Protokolle der Gesellschafterversammlung, die in rechtlichen Verfahren oder anderweitig übermittelt werden, unterzeichnen der Vorsitzende oder ein Mitglied des Geschäftsführungsrates.

Kapitel V. Geschäftsjahr, Ausschüttung und verteilung von gewinnen

Art. 22. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Tag des Monats Januar eines jeden Jahres und endet am letzten Tag des Monats Dezember desselben Jahres.

Art. 23. Annahme der Finanzberichte. Am Ende eines jeden Finanzjahres werden die Konten geschlossen und der Geschäftsführungsrat erstellt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen ein Verzeichnis der Vermögensanlagen und Verpflichtungen, die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung.

Dieser Jahresabschluss wird dem Alleingesellschafter oder, wo dies der Fall ist, der Gesellschafterversammlung zur Abstimmung unterbreitet.

Vor dieser Annahme, kann jeder Gesellschafter oder sein Berater die finanztechnischen Unterlagen am Gesellschaftssitz durchlesen. Besteht die Gesellschaft aus mehr als fünfundzwanzig Gesellschaftern, kann dieses Recht nur während einer Zeitspanne von fünfzehn Tagen vor dem Datum der Jahresgesellschafterversammlung ausgeübt werden.

Art. 24. Gewinnverteilung. Von dem jährlichen Reingewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5%) der gesetzlich vorgesehenen Rückstellung zugewiesen. Diese Verpflichtung entfällt, sobald und solange die gesetzliche Rückstellung die Höhe von zehn Prozent (10%) des ausgegebenen Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Alleingesellschafter oder die Gesellschafterversammlung werden festlegen, wie der verbleibende Überschuss an Reingewinn verteilt werden soll; ob durch vollständige oder teilweise Bildung einer Rückstellung oder als Zuweisung zu einer Provisionszahlung; durch Übernahme bis in das nächste Geschäftsjahr oder durch Ausschüttung an die Gesellschafter.

Vorbehaltlich der gesetzlich vorgeschriebenen Bedingungen kann der Geschäftsführungsrat eine Abschlagsdividende auszahlen. Der Geschäftsführungsrat legt die Summe und das Datum einer solchen Abschlagszahlung fest.

Kapitel VI. Auflösung, Abwicklung

Art. 25. Auflösung, Abwicklung. Die Gesellschaft kann durch einen Beschluss des Alleingesellschafters oder der Gesellschafterversammlung, der in Übereinstimmung mit den zur Änderung dieser Satzung erforderlichen Quoren und Mehrheiten gefasst worden ist, aufgelöst werden, unter Vorbehalt gegensätzlicher gesetzlicher Bestimmungen.

Wird die Gesellschaft aufgelöst, soll ihre Abwicklung von einem oder mehreren Liquidatoren ausgeführt werden, die von dem Alleingesellschafter oder der Gesellschafterversammlung, welche ebenfalls deren Befugnisse und Vergütung festlegen, ernannt werden.

Nach Begleichung aller Schulden und sonstiger gegen die Gesellschaft bestehenden Ansprüche sowie der Kosten des Abwicklungsverfahrens wird der Reinerlös aus der Abwicklung an die Gesellschafter pro rata gemäß der Anzahl ihrer Anteile verteilt.

Kapitel VII. Anwendbares recht

Art. 26. Anwendbares Recht. Sämtliche Angelegenheiten, die nicht durch die vorliegende Satzung geregelt sind, bestimmen sich nach den Gesetzen, insbesondere nach dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner zuletzt geltenden Fassung.

Zeichnung und Einzahlung

Die Satzung ist somit von der erschienenen Partei erstellt worden, welche nachstehende Anzahl von Anteilen gezeichnet sowie folgende Beträge in bar eingezahlt hat:

Gesellschafter	Gezeichnetes Kapital (EUR)	Anzahl der Anteile	Eingezahltes Kapital (EUR)
DEUTSCHE BANK FINANCE INTERNATIONAL, GmbH, vorge-	12.500,-	500	12.500,-
nant			
Total	12.500,-	500	12.500,-

Beweis über alle diese Zahlungen wurde dem unterzeichnenden Notar überbracht welcher bezeugt, dass sämtliche Bedingungen des Artikels 183 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner zuletzt geltenden Fassung, respektiert wurden.

Geschätzte Kosten

Die Auslagen, Kosten, Aufwendungen und Lasten jeglicher Art, die der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr tausendvierhundert Euro geschätzt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am letzten Tag des Monats Dezember 2005.

Außerordentliche Gesellschafterversammlung

Erster Beschluss

Der Alleingesellschafter beschließt, die Anzahl der Geschäftsführer auf drei (3) festzulegen und folgende Personen für einen Zeitraum, der mit der Annahme des Jahresabschlusses für das am 31. Dezember 2005 abzuschließende Geschäftsjahr endet, zu Geschäftsführern zu wählen:

- 1) Herrn Werner Burg, Bankier, beruflich wohnhaft in 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg;
- 2) Herrn Rolf Caspers, Bankier, beruflich wohnhaft in 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg;
- 3) Herrn Tom Verheyden, Bankier, beruflich wohnhaft in 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg.

Zweiter Beschluss

Der Alleingesellschafter beschließt, dass sich der Gesellschaftssitz in 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, befindet.

Dritter Beschluss

Der Alleingesellschafter beschließt den Betrag von eintausendzweihundertundfünfzig Euro (1.250,- EUR) in die gesetzliche Rückstellung einzuzahlen.

Der unterzeichnende Notar, der des Englischen mächtig ist, erklärt hiermit, dass vorliegende Urkunde auf Antrag der weiter oben erwähnten Partei in englischer Sprache verfasst ist und von einer Fassung in deutscher Sprache gefolgt wird; auf Antrag derselben Person und im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text gilt der englische Text.

Woraufhin vorliegende Urkunde am eingangs erwähnten Datum von dem unterzeichnenden Notar in Luxemburg aufgenommen wurde.

Nachdem das Dokument der dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannten, erschienenen Partei vorgelesen worden ist, hat dieselbe vorliegende Urkunde mit dem unterzeichnenden Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: F. Cera, A. Schwachtgen.

Einregistriert zu Esch-sur-Alzette, am 7. September 2005, Band 897, Blatt 8, Feld 7. – Erhalten 125 Euro.

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): Oehmen.

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

Beles, den 8. September 2005.

J.-J. Wagner.

(080481.3/239/577) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 septembre 2005.

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

Gesellschaftssitz: L-9905 Uffingen, 37, Grand-rue.

H. R. Luxemburg B 107.631.

Kauf- und Abtretungsvertrag von Gesellschaftsanteilen

Zwischen:

1. der SAPHO S.A.,

mit Gesellschaftssitz in L-8080 Bertrange, 36, route de Longwy, eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter Nr. B 28.868, vertreten durch ihre Verwaltungsräte Herrn Daniel Reding, Herrn Guy Esch und Herrn Yves Wallers,

Bevollmächtigter zum Abschluss des vorliegenden Vertrages gemäß Vollmacht vom 14. Juli 2005, Herr Wilfried Keller, und

der ECP EUROPEAN COMMERCE PORT, S.à r.l.,

mit Gesellschaftssitz in L-9991 Weiswampach, 107, Auf dem Kiemel, eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter Nr. B 96.276,

vertreten durch ihren Geschäftsführer Herrn Wilfried Keller,

Verkäuferin von Gesellschaftsanteilen;

und

2. Frau Bernadette Keller, wohnhaft in B-4780 St. Vith, Gerberstraße 11, in ihrer Funktion als Geschäftsführerin der NATURPARADIES, S.à r.l.,

Käuferin von Gesellschaftsanteilen.

Ist am heutigen Tage folgender Vertrag, zwecks Abtretung von Gesellschaftsanteilen, abgeschlossen worden:

1. Erklärung

Die Vertragspartei zu 1. erklärt hiermit, daß sie Gesellschafter der NATURPARADIES S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung Luxemburger Rechts, mit Sitz in L-9905 Uffingen, 37, Grand-rue, gegründet am 30. April 1999 und im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen unter der N° B 107.631, ist.

Das Gesellschaftskapital beträgt 12.394,68 EUR

(zwölftausenddreihundvierundneunzig Euro achtundsechzig Cent).

Das Gesellschaftskapital besteht aus 50 (fünfzig) Anteilen.

Die Anteile der NATURPARADIES, S.à r.l. sind zwischen den Gesellschaftern folgendermaßen verteilt:

SAPHO S.A.: 48 (achtundvierzig) Anteile

ECP EUROPEAN COMMERCE PORT, S.à r.l.: 2 (zwei) Anteile

2. Abtretung

Die Partei zu 1., die SAPHO S.A. und die ECP EUROPEAN COMMERCE PORT, S.à r.l., vorgeannt, erklären hierdurch abzutreten und frei zu übertragen an:

die Partei zu 2., Frau Bernadette Keller, vorgeannt, dies annehmend,

50 (fünfzig) Anteile der obengenannten Gesellschaft NATURPARADIES, S.à r.l.

Da es sich um Anteile einer Luxemburgischen Gesellschaft handelt, wird ausdrücklich festgelegt, daß dieser Vertrag zwecks Abtretung von Gesellschaftsanteilen exklusiv dem Luxemburger Recht und der Luxemburger Gerichtsbarkeit unterhegt.

Sodann erklärt Frau Bernadette Keller, vorgeannt, handelnd in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafterin, sowie auch Geschäftsführerin/alleinige Verwalterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung NATURPARADIES, S.à r.l., vor-

bezeichnet, die hiervor getätigte Abtretung von Gesellschaftsanteilen im Namen der Gesellschaft anzunehmen und sie derselben gemäß Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches als gültig zugestellt zu betrachten.

3. Verkaufspreis der Anteile

Die Abtretung gemäß vorstehenden Vertrages erfolgt zum Preis von 1,- EUR/Anteil, d. h., es erhalten die SAPPHO S.A. (für 48 Anteile): 48,- EUR

und die

ECP EUROPEAN COMMERCE PORT S.à.r.l. (für 2 Anteile): 2,- EUR

Der Gesamtpreis der Abtretung beträgt somit 50,- Euro.

Die SAPPHO S.A. und die ECP EUROPEAN COMMERCE PORT S.à.r.l. (Partei zu 1.) bestätigen hiermit, die vorgenannten Summen von Frau Bernadette Keller (Partei zu 2.) erhalten zu haben.

4. Zusicherungen

Die Verkäuferin (Partei zu 1.) sichert zu, daß:

- der Gesellschaftsvertrag der NATURPARADIES, S.à r.l. in der Fassung vom 30. April 1999 unverändert fortbesteht, eine Änderung nicht beschlossen und keine weiteren Vereinbarungen hinsichtlich der NATURPARADIES S.à.r.l. bestehen;

- die Anteile frei von Rechten Dritter sind;

- weitere Gesellschafter nicht vorhanden sind;

- die der Käuferin überreichten Jahresabschlüsse der NATURPARADIES, S.à r.l. den gesetzlichen Vorschriften und den Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung und Bilanzierung entsprechen und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der NATURPARADIES S.à.r.l. zutreffend wiedergeben ist;

- keinerlei Verbindlichkeiten der NATURPARADIES, S.à r.l. bestehen, die nicht aus den Buchführungsunterlagen ersichtlich sind;

- die NATURPARADIES, S.à r.l. an keine Verträge gebunden ist, die nicht als Anlage zu diesem Vertrag aufgeführt sind;

- die NATURPARADIES, S.à r.l. über alle zur Fortführung des Geschäftsbetriebs erforderlichen Erlaubnisse verfügt;

- die NATURPARADIES, S.à r.l. weder an einem Verfahren vor staatlichen Gerichten oder Behörden noch an einem Verfahren vor Schiedsgerichten beteiligt ist;

- die NATURPARADIES, S.à r.l. Rechtsvorschriften nicht verletzt, insbesondere ihre steuerlichen und sozialversicherungrechtlichen Pflichten erfüllt hat;

- die NATURPARADIES, S.à r.l. vertragliche Rechte Dritter nicht verletzt und sich keinen vertraglichen Beschränkungen in ihrer Geschäftstätigkeit unterworfen hat;

- alle Angaben in diesem Vertrag richtig sind.

5. Verschiedenes

Dieser Vertrag wurde nach Luxemburger Recht abgeschlossen und sollte eine oder mehrere der obigen Klauseln, durch Richterspruch, als nichtig erklärt werden; bleiben dennoch die restlichen Klauseln, sowie die Abtretung der Gesellschaftsanteile rechtskräftig.

Durch diesen Vertrag haben die unterzeichnenden Parteien unwiderruflich festgelegt, daß die ECP EUROPEAN COMMERCE PORT, S.à r.l. und die SAPPHO S.A. ihre gesamten Anteile (50) der vorbezeichneten Gesellschaft NATURPARADIES, S.à r.l. an Frau Bernadette Keller abgetreten haben.

Ausgefertigt in Luxemburg, den 12. August 2005.

Für die ECP EUROPEAN COMMERCE PORT S.à.r.l. / SAPPHO S.A.

Unterschrift / Unterschrift

B. Keller

(N.B.: jede Seite dieses Vertrages ist durch jede Partei abzuzeichnen, der Vermerk «gelesen und genehmigt» muß der Unterschrift auf der letzten Seite vorhergehen.)

Enregistré à Luxembourg, le 9 septembre 2005, réf. LSO-BI01992. – Reçu 397 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(080369.3/000/90) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2005.

MONDILUX INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 25.168.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05859, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour MONDILUX INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076801.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.I., EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 64.314.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06476, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pétange, août 2005.

Signature.

(076771.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.I., EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 64.314.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06472, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pétange, août 2005.

Signature.

(076774.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.I., EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 64.314.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06469, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pétange, août 2005.

Signature.

(076775.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

E.I., EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 64.314.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06466, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Pétange, août 2005.

Signature.

(076777.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MARITIME CONSTRUCTION LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 70, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 68.653.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Général Extraordinaire, qui s'est tenue au siège social le 10 décembre 2002 que:

1) Le mandat de l'Administrateur Monsieur Bozzini Sergio étant venu à échéance, son présent mandat n'est pas renouvelé.

2) Le mandat de l'Administrateur Monsieur Bozzini Sergio étant venu à échéance, le présent mandat y relatif n'est pas renouvelé.

A biffer:

Monsieur Polito et Monsieur Bozzini, ont les pouvoirs de signer individuellement pour toute transaction d'un montant inférieur ou égal à 100.000,- USD (ou contre valeur devise) et conjointement pour tout autre montant dépassant cette valeur.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05773. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076907.3/2329/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

GREENSLEAVE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 37.707.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05862, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour GREENSLEAVE S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076806.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

GREENSLEAVE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 37.707.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05863, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour GREENSLEAVE S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076805.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

GREENSLEAVE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 37.707.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05872, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Pour GREENSLEAVE S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(076804.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

M.H. LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 84.943.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Senningerberg, le 25 août 2005.

P. Bettingen.

(076770.3/202/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

MACQUARIE INDUSTRIE BETEILIGUNGEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 104.255.

Lors de l'Assemblée Générale tenue le 22 mars 2005, les actionnaires de la société ont décidé de nommer Gérard Becquer en tant qu'administrateur de la société avec effet immédiat jusqu'à l'assemblée générale tenue en 2005.

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

Luxembourg, le 23 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06307. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076841.3/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R. C. Luxembourg B 58.464.

Il résulte du transfert des parts sociales en date du 27 juillet 2005 que:

MONDI EUROPEAN HOLDINGS LIMITED, ayant son siège social à Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, BVI, a transféré le 27 juillet 2005 2.104.428 de parts sociales à MONDI INVESTMENTS (AUSTRIA), S.à r.l., 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg.

Luxembourg, le 27 juillet 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05772. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076815.3/631/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R. C. Luxembourg B 58.464.

Il résulte du transfert des parts sociales en date du 27 juillet 2005 que:

ANGLO MERCURY S.A., ayant son siège social à 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg, a transféré le 27 juillet 2005 2.104.427 de parts sociales à MONDI INVESTMENTS (AUSTRIA), S.à r.l., 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg.

Luxembourg, le 27 juillet 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06092. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076814.3/631/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R. C. Luxembourg B 58.464.

Il résulte du transfert des parts sociales en date du 25 juillet 2005 que:

ANGLO AMERICAN FINANCE (UK) PLC, ayant son siège social à 20 Carlton House Terrace, London SW1Y 5AN, a transféré le 25 juillet 2005 2.097.005 de parts sociales à ANGLO MONDI INVESTMENTS LIMITED, 20 Carlton House Terrace, London SW1Y 5AN.

Luxembourg, le 25 juillet 2005.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05775. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076812.3/631/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

WALLENBORN TRANSPORTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 67.255.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

A. Weber.

(076781.3/236/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

KLÖCKNER PENTAPLAST PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 144.625,-.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 92.751.

Suite au décès de Monsieur Brent Wheeler, survenu le 17 novembre 2004, son mandat en tant que gérant de la société KLÖCKNER PENTAPLAST PARTICIPATIONS, S.à r.l. prend fin, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 19 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06313. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076828.3/581/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

KLÖCKNER PENTAPLAST LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 124.768.000,-.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 84.252.

En date du 27 juillet 2005, Monsieur Gunderlach Norbert a décidé de démissionner de son poste en tant que gérant de la société KLÖCKNER PENTAPLAST LUXEMBOURG, S.à r.l. avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 18 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06312. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076831.3/581/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

TROTWOOD INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 9.000,-.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 105.209.

Suite à la décision datée au 31 janvier 2005, l'associé unique de la société TROTWOOD INVESTMENTS, S.à r.l. a décidé de nommer en tant que Réviseur d'Entreprises, PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., avec siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera le bilan au 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005.

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

Luxembourg, le 24 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06308. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(076840.3/581/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Siège social: L-9240 Diekirch, 8, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 93.177.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} août 2005, réf. LSO-BH00209, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

(076918.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

SOPROSOULUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 1, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 76.493.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} août 2005, réf. LSO-BH00284, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

(076906.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED, Société à responsabilité limitée.
Share capital: GBP 15,000.-.

 Registered office: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 110.384.

STATUTES

In the year two thousand and five, on the twelfth of April.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED (the «Company»), a limited liability company organised under the laws of Gibraltar, having its registered office in 10/8 International Commercial Centre, Casemates Square, Gibraltar, incorporated by deed enacted on the 23 February 2005 and validly registered at the Register of Companies of Gibraltar with registration number 94287.

The meeting is presided by Mr. Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The sole shareholder of the Company, TAYLOR WOODROW HOLDINGS LIMITED, incorporated under the laws of the United Kingdom, having its registered office at 2 Princes Way, Solihull, West Midlands, United Kingdom, owner of the 300 (three hundred) shares, representing the whole capital of the Company, is duly here represented by Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal on 8 April, 2005, so that the meeting may validly decide on all the items of the agenda of which the sole shareholder has been beforehand informed.

II.- The proxy form of the represented shareholder, after having been initialled ne varietur by the above person, will remain annexed to the present deed to be registered with the minutes.

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

Agenda:

1. Appointment of new managers of the Company;
2. Ratification of the decisions of the management board taken on April 7, 2005 in the United Kingdom deciding (inter alia) to transfer the management and control and the Company's office address to Luxembourg;
3. Acknowledgement that the Company continues under Gibraltar law to be regarded as validly incorporated in Gibraltar;
4. Confirmation of the description and consistency of all the assets and liabilities of the Company and of the paid-up issued share capital of the Company;
5. Amendment of the Company's articles of association in order to make them comply with Luxembourg legislation on the «sociétés à responsabilité limitée».

IV.- The meeting was provided with the copy of the following documents:

- i. A copy of the Memorandum and Articles of Association of the Company;
- ii. The resolutions of the management board of the Company dated April 7, 2005 taken in the United Kingdom; and
- iii. A signed balance sheet of the Company as at April 11, 2005 together with a signed statement of value of the Company dated April 11, 2005.

All the above mentioned documentation initialled ne varietur by the proxy holder of the represented shareholder, and the undersigned notary, will remain attached to the present minutes to be filed with the registration authorities.

After the foregoing was approved by the sole shareholder of the Company, the following resolutions have been taken:

First resolution

It is hereby resolved to designate John Elkington, Aidan Foley and Eugene McMahon as new managers of the Company, who having received previous notice of their possible designation, have accepted by written in a letter of acceptance, their position and assumed the obligation to faithfully and properly carry out their duties.

Consequently the board of managers of the Company is composed as follows:

- Mr. Steve Impey (class A manager);
- Mr. Ian Johnson (class A manager);
- Mr. John Elkington (class B manager);
- Mr. Aidan Foley (class C manager); and
- Mr. Eugene McMahon(class C manager).

Second resolution

It is resolved to transfer the effective place of management and control, the main place of business and the office address of the Company to the Grand-Duchy of Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, and therefore to reiterate and ratify, in as much as necessary, the resolutions of the management board of the Company held on April 7, 2005 deciding notably (i) to transfer the management and control of the Company to the Grand-Duchy of Luxembourg, (ii) to transfer the business of the Company to the Grand-Duchy of Luxembourg and to close it down in the United Kingdom..

Third resolution

It is resolved that the Company continues in the Grand-Duchy of Luxembourg in the form of a Luxembourg «société à responsabilité limitée» but under the understanding that the Company continues to be regarded, under the law of Gibraltar, as a validly incorporated Gibraltar company.

Fourth resolution

The shareholder records that the description and consistency of the assets and liabilities of the Company results from a balance sheet dated April 11, 2005 annexed to a statement of value dated April 11, 2005 which have been delivered to the notary on the date hereof. A copy of the balance sheet and the statement of value, signed *ne varietur* by the proxy holder of the represented shareholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time. The shareholder states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Company, which continues to own all its assets, and continues to be obliged by all its liabilities and commitments.

The meeting confirms that the issued and paid up share capital of the Company is set up at GBP 15,000.- (fifteen thousand British Pounds), divided in 300 (three hundred) shares with a nominal value of GBP 50.- (fifty British Pounds) each.

The shareholder, TAYLOR WOODROW HOLDINGS LIMITED, declares that it owns 300 (three hundred) shares of the Company.

Fifth resolution

It is resolved to amend the Company's articles of association in order to make them comply in substance with both the law of the Grand-Duchy of Luxembourg applicable to a Luxembourg «société à responsabilité limitée» and the laws of Gibraltar applicable to a Gibraltar «limited company».

The articles of association will henceforth read as follows:

Name - Object - Registered office - Duration

Art. 1. The Company, while keeping its registered office at Gibraltar, hereby takes the form of a Luxembourg «société à responsabilité limitée», limited liability company (the «Company»), governed by the present Articles and by current applicable laws.

Art. 2. The Company's name is TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED.

Art. 3. The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises and to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, any rights, patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell, or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, or in which the Company has a direct or indirect financial interest, or any company of the group the Company is belonging to, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose.

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

Art. 4. The Company has its registered office in 10/8 International Commercial Center, Casemates Square, Gibraltar, and its effective place of management and control, main place of business and office address in Luxembourg in the Grand-Duchy of Luxembourg,

Art. 5. The duration of the Company is unlimited.

Art. 6. The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

Art. 7. The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or the sole shareholder (as the case may be).

Capital - Share

Art. 8. The Company's capital is set at GBP 15,000 (fifteen thousand British Pounds), represented by 300 (three hundred) shares with a nominal value of GBP 50 (fifty British Pounds) each.

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholder(s) adopted in the same manner required for amendment of the Articles.

Art. 9. One share confers one voting right and a shareholder has a voting right commensurate to his shareholding.

Art. 10. The shares are freely transferable.

The shares may not be transferred *inter vivos* to non-shareholders unless the shareholder(s) shall have agreed there-to by a resolution.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.

Management

Art. 11. The Company will be managed by a board of managers composed of «Class A», «Class B» and «Class C» managers. The managers need not be shareholder(s) of the Company.

The Class A managers may only be employees of any company of the TAYLOR WOODROW group and shall be residing in the United Kingdom;

The Class B managers may only be employees of any company of the TAYLOR WOODROW group and shall not be residing in the United Kingdom;

The Class C managers are any non-UK resident individuals who are not employees of the TAYLOR WOODROW group.

The managers shall be appointed, and their remuneration determined, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by simple majority of the votes cast, or, in case of sole shareholder, by decision of the sole shareholder. The remuneration of the managers can be modified by a resolution of the shareholder(s) taken at the same majority conditions. The general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) may, at any time and ad nutum, with or without cause, remove and replace any manager. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the shareholders or the sole shareholder (as the case may be) fall within the competence of the board of managers.

The Company shall be bound by:

- The joint signature of a Class B and a Class C manager; or
- The joint signature of three managers, provided that two of them are Class B and/or Class C managers, and at least one of them is a Class A or Class B manager.

The board of managers may from time to time sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) who need not be shareholders or managers of the Company.

The board of managers will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

The resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Art. 12. Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

Art. 13. The decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers. All meetings of the board of managers shall be held in the Grand-Duchy of Luxembourg.

The board of managers shall choose among its members a chairman, who cannot be a Class A manager. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers, or for such other matter as may be specified by the board of managers.

The board of managers shall meet when convened by one manager.

Notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 48 hours in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.

Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

Notice can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.

The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

If two managers are present, only a Class B and a Class C manager present in person, by proxy or by representative, will constitute a quorum. If three managers are present in person, by proxy or by representative, a quorum can only be constituted if two of the managers are Class B and/or Class C managers, and at least one of the managers is a Class A or Class B manager.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one manager.

Any and all managers, provided that they are not located in the United Kingdom, may participate in a meeting of the board of managers by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.

The deliberations of the board of managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or two managers. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or two managers.

General meetings of shareholders

Art. 14. Decisions of shareholders are taken as follows:

- In case of plurality of shareholders, the holding of a shareholders meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall vote in writing.

- If the shareholders number exceeds twenty-five, the decisions of the shareholders are taken by meetings of the shareholders. In such a case, one general meeting shall be held annually in Luxembourg on the last business day of June. Other general meetings of shareholders shall be held in the city of Luxembourg at time specified in the notice of the meeting.

Art. 15. General meetings of shareholders are convened by the board of managers, failing which by the sole shareholder.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual general meeting for which the notice shall be sent at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

All notices must specify the time and place of the meeting.

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

Any shareholder may act at any general meeting by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable telecommunication means another person who need not be shareholder.

Each shareholder may participate in general meetings of shareholders.

Resolutions at the meetings of shareholders are validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital of the Company.

If this quorum is not formed at a first meeting, the shareholders are immediately convened by registered letter to a second meeting.

At this second meeting, resolutions will be taken at the majority of voting shareholders whatever portion of capital may be represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be taken by an extraordinary resolution of the sole shareholder or an extraordinary general meeting of shareholders, at a majority in number of shareholders representing at least three-quarters of the share capital of the Company.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the dispositions of the Law.

As a consequence thereof, the sole shareholder takes all decisions that exceed the powers of the board of managers.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.

Financial year - Balance sheet

Art. 16. The Company's financial year begins on 1st February and shall end on 31 January. Exceptionally, as the Company was incorporated on 23 February 2005, the current financial year has started on 23 February 2005 to end on 31 January 2006.

Art. 17. Each year, as of 31 January, the manager, or the board of manager(s) as the case may be, will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s), statutory auditor(s) (if any) and shareholder(s) toward the Company.

At the same time the manager, or the board of managers as the case may be, will prepare a profit and loss account, which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

Art. 18. Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

If the shareholders number exceeds twenty-five, such inspection shall be permitted only during the fifteen days preceding the annual general meeting of shareholders.

Supervision of the company

Art. 19. If the shareholders number exceeds twenty-five, the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor (commissaire), who may or may not be shareholder.

Each statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following appointment.

At the end of this period, the statutory auditor(s) can be renewed in its/their function by a new resolution of the general meeting of shareholder(s).

Where the legal thresholds are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditor(s) («réviseurs d'entreprises») appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) amongst the members of the «Institut des réviseurs d'entreprises».

Notwithstanding the thresholds above mentioned, at any time, one or more qualified auditor(s) may be appointed by resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) that shall decide the terms and conditions of his/their mandate.

Dividend - Reserves

Art. 20. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year, five percent of the net profit will be transferred to the Statutory reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the Statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The general meeting of shareholders may decide, at the majority vote determined by the Law, that the excess be distributed to the shareholders proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Art. 21. Notwithstanding the provisions of article twenty, the general meeting of shareholders of the Company, upon proposal of the board of managers or the sole manager (as the case may be), may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be) itself, and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the applicable law or the Articles.

Winding-up - Liquidation

Art. 22. The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the law, or the sole shareholder (as the case may be) must agree on the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

Art. 23. The liquidation will be carried out by one or more liquidator(s), physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) which will specify its/their powers and fix its/their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholder(s) proportionally to the shares he/they hold.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all its assets and liabilities, known or unknown of the Company.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed, or which shall be charged to it in connection with the present deed are estimated at two thousand five hundred Euro.

For the registration tax, the present transfer of the administrative and actual effective management seat of the Company to Luxembourg is not subject to the pro rata contribution duty in accordance with Article 3-2 of the law of December 1971. TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED is a Company subject to the pro rata registration fee in accordance with the tax legislation of Gibraltar.

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

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

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

The document having been read to the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le douze avril.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, soussigné.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des associés de TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED (la «Société»), une société à responsabilité limitée régie par le droit de Gibraltar, ayant son siège social au 10/8 International Commercial Centre, Casemates Square, Gibraltar, créée aux termes d'un acte notarié en date du 23 février 2005, et valablement enregistrée au Registre des Sociétés de Gibraltar sous le numéro 94287.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. L'associé unique de la Société, TAYLOR WOODROW HOLDINGS LIMITED, société régie par le droit du Royaume-Uni et ayant son siège social au 2 Princes Way, Solihull, West Midlands, Royaume-Uni, propriétaire des 300 (trois cents) parts sociales émises, représentant l'intégralité du capital social est ici dûment représentée par Patrick Van Hees, prédésigné, en vertu d'une procuration sous seing privée en date du 8 avril 2005, de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

II. La procuration de l'associé représenté, après avoir été paraphée ne varietur par le mandataire et le notaire restera annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

III. L'ordre du jour de la Société est le suivant:

Ordre du jour:

1. Nomination de nouveaux gérants de la Société;
 2. Ratification de la décision du conseil de gérance adoptée le 7 avril 2005 au Royaume-Uni relative au transfert du siège de la direction effective ainsi que de l'adresse de la Société à Luxembourg;
 3. Acquiescement au fait que la Société continue à être considérée comme une société valablement constituée et régie par le droit de Gibraltar;
 4. Confirmation de la description et de la consistance de tous les actifs et passifs de la Société ainsi que de la libération du capital social de la Société;
 5. Modification des statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec la législation luxembourgeoise sur les sociétés à responsabilité limitée;
- IV. Copie des documents suivants ont été soumis à l'assemblée:
- i. une copie des statuts de la Société;

- ii. les résolutions adoptées par le conseil de gérance au Royaume-Uni en date du 7 avril 2005;
- iii. un exemplaire signé du bilan de la Société au 11 avril 2005 ainsi qu'une déclaration de situation de la Société signée au 11 avril 2005.

Les documents susmentionnés, après avoir été paraphés ne varietur par le mandataire de l'associé comparant et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent procès-verbal pour être soumis aux formalités de l'enregistrement. Après délibération, l'assemblée décide unanimement ce qui suit:

Première résolution

Il a été décidé de nommer John Elkington, Aidan Foley et Eugene Mc Mahon en qualité de gérants de la Société; ayant été informés de leur possible nomination, ils ont accepté par écrit leur nomination aux termes d'une lettre d'acceptation, et ont déclaré accepter de mener à bien leur mission.

Par conséquent, le conseil de gérance est composé comme suit:

- M. Steve Impey (gérant de catégorie A);
- M. Ian Johnson (gérant de catégorie A);
- M. John Elkington (gérant de catégorie B);
- M. Aidan Foley (gérant de catégorie C); et
- M. Eugene McMahon (gérant de catégorie C).

Seconde résolution

Il a été décidé de transférer le siège de la direction effective, le principal établissement de la Société et son adresse au Grand-Duché du Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, et, en conséquence, de réitérer et ratifier, autant que nécessaire, les résolutions du conseil de gérance de la Société en date du 7 avril 2005 décidant notamment de(i) transférer le siège de direction effective de la Société au Grand-Duché au Luxembourg, (ii) de transférer l'activité de la Société au Grand-Duché du Luxembourg et de la cesser au Royaume-Uni.

Troisième résolution

Il est décidé que la Société poursuit son existence au Grand-Duché du Luxembourg sous la forme d'une société à responsabilité limitée, étant entendu que la Société continue à être considérée au regard du droit de Gibraltar comme une société valablement constituée sous l'empire du droit de Gibraltar.

Quatrième résolution

L'associé précise que la description et la consistance de tous les actifs et passifs de la Société figurent au bilan en date du 11 avril 2005 annexé à une déclaration de situation en date du 11 avril 2005 qui ont été fournis au notaire ce jour. Une copie du bilan et de la déclaration de situation, signés par le mandataire de l'associé et le notaire comparant, resteront annexés aux présentes aux fins d'enregistrement.

L'associé déclare que tous les actifs et passifs de la Société, sans limite, demeurent entièrement la propriété de la Société qui continue à avoir la propriété de tous ses actifs et à être obligée par tous ses engagements et obligations.

L'assemblée confirme que le capital émis et libéré de la Société s'élève à GBP 15.000.- (quinze mille Livres sterling) divisé en 300 (trois cent) parts ayant une valeur nominale de GBP 50.- (cinquante Livres sterling) chacune.

L'associé, TAYLOR WOODROW HOLDINGS LIMITED, déclare détenir la propriété des 300 (trois cent) parts de la Société.

Cinquième résolution

Il est décidé de modifier les statuts de la Société afin qu'ils soient en conformité à la fois avec les lois luxembourgeoises applicables aux «sociétés à responsabilité limitée» et les lois de Gibraltar applicables à une société «limited» de Gibraltar.

Les statuts de la société doivent être lus comme suit:

Dénomination - Siège - Objet - Durée

Art. 1^{er}. La Société, tout en conservant son siège social à Gibraltar, prend la forme d'une société à responsabilité limitée luxembourgeoise (la «Société»), régie par les présents Statuts et par les lois actuellement en vigueur.

Art. 2. La dénomination de la société est TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBALTAR) 2005 LIMITED.

Art. 3. L'objet de la Société est de prendre des participations et des intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, acquérir tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment d'acquérir tous droits, droits intellectuels, marques, copyrights, brevets et licences, et autres propriétés, droits et intérêts de propriété que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, les vendre, les donner en licence ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier en contrepartie d'actions ou de titres de toute société les acquérant; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres, et d'octroyer à toute société holding, filiale ou filiale apparentée, ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou filiales apparentées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, ou à toute société du groupe auquel la Société appartient, tous concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter et de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, toutefois sans vouloir bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs décrits précédemment et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Art. 4. La Société a son siège social au 10/8 International Commercial Centre, Casemates Square, Gibraltar et son siège de direction effective, principal établissement et adresse à Luxembourg au Grand-Duché du Luxembourg.

Art. 5. La durée de la Société est indéterminée.

Art. 6. Le décès, la suspension des droits civiques, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

Art. 7. Les créanciers, représentants, ayants-droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Pour l'exercice de leurs droits, ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées ou de l'associé unique (le cas échéant).

Capital - Parts sociales

Art. 8. Le capital social est fixé à GBP 15.000.- (quinze mille Livres Sterling), représenté par 300 (trois cent) parts sociales de GBP 50.- (cinquante Livres Sterling).

Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions requises pour la modification des Statuts.

Art. 9. Une part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions, et un associé a un droit de vote proportionnel à sa participation dans le capital social.

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des tiers non-associés à moins que l'associé (ou les associés) n'ait donné son accord.

Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale.

Gérance

Art. 11. La Société sera gérée par un conseil de gérance composé de gérants de Catégorie A, de Catégorie B, de Catégorie C. Les gérants ne sont pas obligatoirement associés de la Société.

Les gérants de Catégorie A sont obligatoirement des employés de toute société du groupe TAYLOR WOODROW et sont obligatoirement résidents au Royaume-Uni.

Les gérants de Catégorie B sont obligatoirement des employés de toute société du groupe TAYLOR WOODROW et résident obligatoirement dans tout autre Etat que le Royaume-Uni.

Les gérants de Catégorie C sont obligatoirement des personnes non-résidentes au Royaume-Uni et qui ne sont pas des employés du groupe TAYLOR WOODROW.

Les gérants seront nommés et leur rémunération déterminée par décision de l'assemblée générale des associés délibérant à la majorité simple des voix ou sur décision de l'associé unique, le cas échéant. La rémunération des gérants peut être modifiée par une résolution du ou des associé(s) prise aux mêmes conditions de majorité. L'assemblée générale des associés ou l'associé unique (le cas échéant) pourront, à tout moment, avec ou sans justification, révoquer et remplacer tout gérant. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés ou à l'associé unique (le cas échéant) par les Lois ou les présents Statuts sont de la compétence du conseil de gérance.

La société sera engagée par:

- La signature conjointe d'un gérant de Catégorie B et d'un gérant de Catégorie C;
- La signature conjointe de trois gérants, pourvu que deux au moins d'entre eux soient des gérants de Catégorie B et/ou de Catégorie C, et que l'un au moins d'entre eux soit un gérant de Catégorie A ou de Catégorie B.

Le conseil de gérance, peut ponctuellement sous-déléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, le(s)quel(s) ne sera/seront pas obligatoirement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance détermine les pouvoirs, les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de son/ses agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.

Les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Art. 12. Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 13. Les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance. Toutes les réunions du conseil de gérance doivent se tenir sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg.

Le conseil de gérance choisit parmi ses membres un président, qui ne peut en aucun cas être un gérant de Catégorie A. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui est responsable de la rédaction du procès-verbal de la réunion du conseil de gérance ou pour d'autres fins telles que spécifiées par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation de l'un d'entre eux.

Une convocation à une réunion du conseil de gérance devra être adressée à chacun des gérants au moins 48 heures avant la date fixée pour cette réunion, sauf cas d'urgence, dont la nature devra alors figurer dans le procès-verbal de réunion.

Toute convocation devra spécifier l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion.

Cette convocation peut être adressée à chaque gérant oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen approprié de communication.

La réunion est valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou dûment représentés.

Aucune convocation n'est requise pour des réunions qui se tiennent aux heures et lieux fixés aux termes d'une résolution antérieure du conseil de gérance.

Si deux gérants sont présents, seulement un gérant de Catégorie B et un gérant de Catégorie C, présents en personne, par procuration ou par représentant, constituent un quorum. Si trois gérants sont présents en personne, par procuration ou par représentant, un quorum ne peut être constitué que si deux des gérants sont des gérants de Catégorie B et/ou Catégorie C, et si au moins l'un des gérants est un gérant de Catégorie A ou de Catégorie B.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant un autre gérant pour le représenter par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, ou moyens électroniques.

Un gérant peut représenter plus d'un gérant.

Tout gérant, pour autant qu'il ne soit pas physiquement situé au Royaume-Uni, peut assister à une réunion du conseil de gérance s'il intervient par téléphone, vidéoconférence, ou tout autre moyen de télécommunication approprié et permettant à toutes les personnes participant à la réunion de communiquer à un même moment.

La participation à une réunion du conseil de gérance par de tels moyens est réputée équivalente à une participation en personne.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites dans un procès-verbal, qui est signé par le président ou deux gérants. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou deux gérants.

Décisions des associés

Art. 14. Les décisions des associés sont prises comme suit:

- en présence d'une pluralité d'associés, la tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, transmis par écrit ou télécopie, câble, télégramme, télex ou tout autre moyen de communication approprié. Chaque associé vote par écrit.

- Si le nombre d'associés excède vingt-cinq, les décisions des associés sont prises en assemblée générale des associés. Dans ce cas, une assemblée générale annuelle est tenue à Luxembourg le dernier jour ouvré du mois de juin. Toute autre assemblée générale des associés se tient dans la commune de Luxembourg à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée.

Art. 15. Les assemblées générales des associés sont convoquées par le conseil de gérance, ou à défaut par l'associé unique.

Une convocation écrite à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour est faite conformément à la Loi et est adressée à chaque associé au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins 21 (vingt et un) jours avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent spécifier la date et le lieu de l'assemblée.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié un tiers qui peut ne pas être associé.

Chaque associé a le droit de participer aux assemblées générales des associés.

Les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, les associés seront immédiatement convoqués à une seconde assemblée par lettres recommandées.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées à la majorité des associés votant quelle que soit la portion du capital représenté.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des Statuts ne pourront être prises que par une résolution extraordinaire de l'associé unique ou de l'assemblée générale extraordinaire des associés à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social de la Société.

Un associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la Loi.

Il s'ensuit que l'associé unique prend toutes les décisions excédant les pouvoirs du conseil de gérance.

Excepté les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet d'un procès-verbal ou être rédigés par écrit.

Exercice social - Comptes annuels

Art. 16. L'exercice social commence le 1^{er} février se termine le 31 janvier. Exceptionnellement, en raison du fait que la Société a été constituée le 23 février 2005, l'exercice social en cours a commencé le 23 février 2005 pour se terminer le 31 janvier 2006.

Art. 17. Chaque année, avec effet au 31 janvier, le gérant ou le conseil de gérance, le cas échéant, établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes du ou des gérants, commissaire(s) aux comptes (le cas échéant) et associé(s) envers la société.

Au même moment la gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée générale des associés avec le bilan.

Art. 18. Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

Si le nombre d'associés excède vingt-cinq, cette inspection ne pourra être effectuée que durant les quinze jours précédents l'assemblée générale annuelle des associés.

Surveillance de la société

Art. 19. Si le nombre des associés excède vingt-cinq, la surveillance de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non.

Chaque commissaire sera nommé pour une période expirant à la date de l'assemblée générale des associés suivant sa nomination.

A l'expiration de cette période, le(s) commissaire(s) pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonction(s) par une nouvelle décision de l'assemblée générale des associés.

Lorsque les seuils seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés ou par l'associé unique (le cas échéant) parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

Nonobstant les seuils ci-dessus mentionnés, à tout moment, un ou plusieurs commissaires peuvent être nommés par résolution de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (le cas échéant) qui décide des termes et conditions de son/leurs mandat(s).

Dividendes - Réserves

Art. 20. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

L'assemblée générale des associés peut décider, à la majorité des voix telle que définie par la Loi, de distribuer au titre de dividendes le solde du bénéfice net entre les associés proportionnellement à leurs parts sociales ou de l'affecter au compte report à nouveau ou de le transférer à un compte de réserve extraordinaire.

Art. 21. Nonobstant les dispositions de l'article vingt, les associés réunis en assemblée générale, peut, sur proposition du conseil de gérance ou le gérant unique (le cas échéant), décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique (le cas échéant), desquels il devra ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Dissolution - Liquidation

Art. 22. L'assemblée générale des associés, statuant à la majorité des voix telle que fixée par la Loi, ou l'associé unique (le cas échéant), doivent donner leur accord à la dissolution ou la liquidation de la Société ainsi qu'aux termes et conditions de celle-ci.

Art. 23. La liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale ou l'associé unique (le cas échéant) qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués à l'associé unique ou aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

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 en raison des présentes à environ deux mille cinq cents euros.

Pour les besoins de l'enregistrement, le Notaire déclare que le dit transfert du siège administratif et de direction effective vers le Luxembourg n'est pas sujet à la perception du droit d'apport conformément à l'article 3-2 de la loi du 29 décembre 1971. TAYLOR WOODROW FINANCE (GIBRALTAR) 2005 LIMITED, S.à r.l. est une Société soumise au droit d'apport conformément à la législation fiscale de Gibraltar.

Attendu qu'il n'y a plus d'autres points à l'assemblée, cette dernière est close.

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

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

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

Signé: P. Van Hees, R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2005, vol. 147S, fol. 89, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 25 avril 2005.

J. Elvinger.

(080225.3/211/557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2005.

SERIN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 57.492.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06327, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076674.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

TAUREAU HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 58.996.

Le bilan et les annexes au 31 décembre 2003, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06319, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature.

(076675.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

NEPTUNO COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 55.626.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06353, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076676.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

PINK OCEAN FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 83.047.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06396, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.

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

Luxembourg, le 25 août 2005.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(076677.3/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2005.
