

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 72

11 janvier 2006

SOMMAIRE

AAA Services S.A., Luxembourg	3450	Globalis S.A., Luxembourg	3453
ABF Hyde Park Investments & Co SNC, Luxembourg	3454	Hydraulic Engineering Holding S.A., Luxembourg	3421
ABF Regents Park Investments, S.à r.l., Luxembourg	3454	Illor II S.A., Luxembourg	3430
Agrati Participations S.A., Luxembourg	3440	Immo Etoiles S.A., Strassen	3451
Archiplus, S.à r.l., Echternach	3409	Immobilière Diederich S.A., Steinfort	3451
B.F. Meat, S.à r.l., Luxembourg	3455	Kirchberg Services, S.à r.l., Luxembourg	3453
B.F. Meat, S.à r.l., Luxembourg	3455	Madrigal, S.à r.l., Luxembourg	3436
Bakkabraedur Holding, S.à r.l., Luxembourg	3447	Maestrale S.A., Luxembourg	3455
Bakkabraedur Holding, S.à r.l., Luxembourg	3449	Mécanique Ed. Georges et Fils, S.à r.l., Livange ..	3447
Banco Itaú Europa Fund Management Company S.A., Luxembourg	3427	Motor Service, S.à r.l., Livange	3444
Benlux, S.à r.l., Luxembourg	3440	Navicom S.A., Luxembourg	3420
C-O-M-G Lux S.A., Esch-sur-Alzette	3420	NTC-Europe S.A., Luxembourg	3444
CB Richard Ellis SPE II Co-Invest, S.à r.l., Luxembourg	3410	NTC-Europe S.A., Luxembourg	3446
CCE Investments, S.à r.l., Howald	3450	Packaging Investment I, S.à r.l., Luxembourg	3431
CCE Investments, S.à r.l., Howald	3451	Palm S.A., Rodenbourg	3428
D3 Coordination S.A., Luxembourg	3451	Phoenix Technology S.A., Luxembourg	3456
Euronord S.A., Luxembourg	3419	ProLogis Italy XXV, S.à r.l., Luxembourg	3423
Financière Cristal S.A., Luxembourg	3440	Sofipart S.A., Crauthem	3450
FMP Realty, S.à r.l., Luxembourg	3421	Station Mortagua Carreira II, S.à r.l., Dudelange ..	3442
FMP Realty, S.à r.l., Luxembourg	3422	Talgrem Holding S.A., Luxembourg	3421
Frohboesestrasse, S.à r.l., Luxembourg	3452	Treshold Eagle S.A., Bereldange	3453
Frohboesestrasse, S.à r.l., Luxembourg	3453	Triwo Luxembourg G.m.b.H., Wecker	3453
Gearbox, S.à r.l., Luxembourg	3431	Verdetta Holding S.A., Luxembourg	3441
Gedalux S.A., Luxembourg	3454	Vodafone Marketing, S.à r.l., Luxembourg	3441
		Vodafone Marketing, S.à r.l., Luxembourg	3441
		Witry & Witry S.A., Echternach	3420
		Witry & Witry S.A., Echternach	3420

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

Siège social: L-6484 Echternach, 27, rue de la Sûre.
R. C. Luxembourg B 94.889.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05998, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077446.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CB RICHARD ELLIS SPE II CO-INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 110.736.

STATUTES

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

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

CB RICHARD ELLIS INVESTORS INC., a corporation incorporated and existing under the laws of California, registered with the Secretary of State of the State of California under number 863007, having its principal place of business at 865 South Figueroa Street, Suite 3500, Los Angeles CA 90017, USA,

here represented by Mrs Katia Gauzès, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on September 7, 2005.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which it declare organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the current owners of the Ordinary Shares (as defined in Article 6) created hereafter and all those who may become shareholders in the future, a société à responsabilité limitée (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by these articles of incorporation.

Art. 2. The purpose of the Company is to hold participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, to acquire by purchase, subscription or in any other manner as well as to transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and to administer, control and develop its portfolio.

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

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

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

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

Art. 4. The Company will assume the name of CB RICHARD ELLIS SPE II CO-INVEST, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the board of managers. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. The registered office may be transferred abroad by unanimous decision of its shareholders.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.

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

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at one hundred thousand Euro (EUR 100,000) represented by four thousand (4,000) ordinary class B shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25) each (the «Class B Shares»). The Company may further issue from time to time class A shares (the «Class A Shares»), class C shares (the «Class C Shares») and class D shares (the «Class D Shares»). The ordinary Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares, together with the ordinary shares of other classes which may be issued from time to time, shall be referred to as the «Ordinary Shares».

All Shares issued by the Company shall be redeemable provided that the Company has sufficient available funds therefor. The Company shall further ensure that such redeemed Shares are cancelled.

Each Ordinary Share shall have a serial number for its identification.

Each Ordinary Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

Art. 8. The Ordinary Shares issued pursuant to Article 6 hereof are of different classes. The proceeds relating to the issue of each class of Ordinary Shares shall be invested pursuant to the investment policy determined by the shareholders for the investment established in respect of the relevant class or classes of Ordinary Shares.

The board of managers shall identify the relevant asset(s) constituting an investment (each an «Investment») to which each class of Ordinary Shares relates and the economic rights attached thereto, according to the instructions and guidelines given by the shareholders. As between shareholders, each Investment shall be made for the exclusive benefit of the relevant class of Ordinary Shares. The Company shall be considered as one single legal entity; however, with regard to third parties and in particular towards the Company's creditors, the shareholders of a specific class shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to the underlying Investment of such class, subject to the provisions of applicable law and contractual arrangements.

The shareholders expressly acknowledge that all the provisions contained in these articles of incorporation, including distribution or allocation rules set forth under Articles 23 to 27, respect their right to equal treatment by the Company.

Art. 9. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 10. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given in a general meeting by the shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given in a general meeting by the other shareholders representing at least three quarters of the share capital owned by the surviving shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse of the deceased shareholder.

Art. 11. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

Art. 12. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 13. The Company is managed by a board of at least three (3) managers, which do not need to be shareholders but all of which shall have been proposed by the holders of Class B Shares. In the event of any vacancy occurring on the board of managers, such vacancy shall be filled by a person or entity nominated by the holders of the Class B Shares.

The managers are appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office. The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate cause (cause légitime).

In dealings with third parties, the board of managers has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the Company's purpose.

The Company may also grant any special powers by power of attorney, executed by notarial deed or under private seal.

Other than for any matters relating to the approval of share redemptions for which the joint signature of any two managers is required, the Company will be bound in all circumstances by the individual signature of any manager.

Art. 14. The board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of the meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of the meeting. The chairman shall preside at all meeting of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four hours (24) in advance of the proposed date of the meeting, except in case of emergency, in which case the reasons for the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

No notice shall be required in case all the managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex, email or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

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

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 15. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two (2) managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two (2) managers, or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

Art. 16. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 17. The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders

Art. 18. Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of Ordinary Shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as Ordinary Shares he holds or represents.

Art. 19. Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by approval of the shareholders owning more than half of the share capital.

The shareholders may not change the jurisdiction of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital. Any amendment of the articles of incorporation affecting the rights of any class of Ordinary Shares requires a majority of shareholders representing at least three quarters of the same class.

Art. 20. The shareholders exercise the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

Art. 21. The shareholders of any class of Ordinary Shares may hold, at any time upon at least five (5) business days prior written notice to all other shareholders of same class of Ordinary Shares, general meetings for any matters which are specific to their class.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 22. The Company's financial year shall begin on each 1 January and end on 31 December.

Art. 23. Each year on 31 December, the accounts are closed and the managers shall prepare (or cause to be prepared) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, a balance sheet and a profit and loss account in which the necessary depreciation charges shall be made. Each shareholder may inspect the above inventory, balance sheet and profit and loss account at the Company's registered office upon prior reasonable notice and during regular business hours.

A shareholders' collective decision shall resolve on the accounts of the financial year which has ended every year within six (6) months as from the end of the financial year.

On separate accounts (in addition to the accounts held by the Company in accordance with the law and normal accounting practice), the board of managers shall determine at the end of each financial year a result for each Investment which will be calculated as follows (the «Allocation Rule»):

- the result of the Investment attributable to holders of any issued ordinary Class A Shares and to the holders of any issued ordinary Class B Shares (the «Ordinary Investment») will consist in the balance between (A) all income, profits or other receipts paid or due in any other manner attributable to the holding by the Company of Class B Shares in CB RICHARD ELLIS SPE II HOLDINGS, S.à r.l. («HOLDINGS») (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution) other than those amounts received from the Special B Allocation (for purposes of these articles of incorporation, «Special B Allocation» and «Special B Reserve» shall have the meanings set forth in the articles of incorporation of HOLDINGS) constituted at the level of HOLDINGS and (B) the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company during this exercise and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of the Ordinary Investment (including fees, costs, corporate income tax on capital gain, expenses relating to dividend distribution);

- the result of the Investment attributable to holders of any issued ordinary Class C Shares (the «Class C Carried Investment») will consist in the balance between (A) the sum of all income, profits or other receipts paid or due in any other manner actually received from the Special B Allocation other than those amounts received from the Special B Reserve constituted at the level of HOLDINGS and attributable to the holding by the Company of Class B Shares in HOLDINGS (including capital gains, liquidation surplus, dividends distribution) and (B) the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company during this exercise and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of the Class C Carried Investment (including fees, costs, corporate income tax on capital gain, expenses relating to dividend distribution);

- the result of the Investment attributable to holders of any issued ordinary Class D Shares (the «Class D Carried Investment») will consist in the balance between (A) the sum of all income, profits or other receipts paid or due in any other manner actually received from the Special B Reserve constituted at the level of HOLDINGS and attributable to the holding by the Company of Class B Shares in HOLDINGS (including capital gains, liquidation surplus, dividends distribution) and (B) the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company during this exercise and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of the Class D Carried Investment (including fees, costs, corporate income tax on capital gain, expenses relating to dividend distribution);

- all other unassigned income and expenses of the Company will be allocated between the different classes of Ordinary Shares in proportion of all Ordinary Shares outstanding.

The Class C Carried Investment and the Class D Carried Investment may be referred to as the «Carried Investment». The shareholders will approve such separate accounts simultaneously with the accounts held by the Company in accordance with the law and normal practice. The eventual excess of the total of the credits on the total of the debits on each of these accounts shall be the amount available to the shareholders for the payment of dividends to holders of the class of shares to which the Investment relates.

Art. 24. The allocation between the holders of any issued Class C Shares and the holders of any issued Class D Shares of the Carried Investment may be made as follows:

- the holders of any issued Class C Shares shall be entitled to an amount equal to between 30% and 40% of the Carried Investment; and
- the holders of any issued Class D Shares shall be entitled to an amount equal to between 60% and 70% of the Carried Investment.

Art. 25. The allocation between the holders of any issued Class A Shares and the holders of any issued Class B Shares of the results from the Ordinary Investment may be made as follows:

- the holders of any issued Class A Shares shall be entitled to 39.2157% of the results from the Ordinary Investment; and
- the holders of any issued Class B Shares shall be entitled to 60.7843% of the results from the Ordinary Investment.

Art. 26. Notwithstanding any other provision contained in these articles of incorporation, at least five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital.

The net profit set aside for the establishment of the statutory reserve shall nevertheless be attributed to the respective separate accounts of holders of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares in accordance with the Allocation Rule but shall be payable only at the time of liquidation or in case of decrease of the share capital.

Art. 27. Payments of distributions shall be made to the shareholders at their addresses in the register of shareholders. Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the board of managers shall determine from time to time.

The managers may decide to pay interim dividends to a specific class of shares or to redeem shares of any specific class of shares on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution in this specific class of shares, in accordance with the Allocation Rule, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits deriving from the associated Investment since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a statutory reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 28. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who do not need to be shareholders, and who are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in the following order: first the shareholders' capital contribution (for the avoidance of doubt, including the share premium) shall be reimbursed to the shareholders and the remaining surplus, if any, shall then be distributed among the shareholders in accordance with the Allocation Rule.

G. Miscellaneous

Art. 29. The provisions of these articles of incorporation are deemed severable and the invalidity or unenforceability of any provision shall not affect the validity or enforceability of the other provisions hereof. If any provision of these articles of incorporation is found to be invalid or unenforceable in any jurisdiction, (a) a suitable and equitable provision shall be substituted therefore in order to carry out, so far as may be valid or enforceable, such provision and (b) the remainder of these articles of incorporation and the application of such provision to other persons or circumstances shall not be affected by such invalidity or unenforceability, nor shall such invalidity or unenforceability affect the validity or enforceability of such provision, or the application thereof, in any other jurisdiction.

Art. 30. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

H. U.S. Tax matters

Art. 31. For United States federal income tax purposes only, the Company shall elect to be treated as a partnership and shall maintain «capital accounts» in accordance with U.S. Treasury Regulation section 1.704-1(b) and allocate items that adjust «capital accounts» thereunder in a manner consistent with principles set forth in U.S. Treasury Regulation section 1.704-1(b)(3)(iii)(b). In maintaining such «capital accounts» and making the allocations provided for in the previous sentence there shall be taken account all amounts that are properly considered, or are otherwise designated pursuant to this Agreement or any other agreements(s) between or among any of the equity participants herein, as distributions from the Company to such equity participants. For purposes of maintaining «capital accounts», «non-recourse» deductions (as determined pursuant to U.S. Treasury Regulation section 1.704-2) shall be allocated among the equity participants in accordance with their respective amounts of share capital of the Company.

Art. 32. Each shareholder authorizes and directs the Company to elect to have the «Safe Harbor» described in the proposed Revenue Procedure set forth in Internal Revenue Service Notice 2005-43 (the «Notice») apply to any interest in the Company transferred to a service provider by the Company on or after the effective date of such Revenue Procedure in connection with services provided to the Company if deemed appropriate by the Responsible Shareholder (as described below). For purposes of making such Safe Harbor election, the CBRE EXECUTIVE HOLDING COMPANY LLC (the «Responsible Shareholder») is hereby designated as the «partner who has responsibility of federal income tax reporting» by the Company and, accordingly, execution of such Safe Harbor election by the Responsible Shareholder constitutes execution of a «Safe Harbor Election» in accordance with section 3.03(1) of the Notice. The Company and each shareholder hereby agree to comply with all requirements of the Safe Harbor described in the Notice, including the requirement that each shareholder shall prepare and file all federal income tax returns reporting the income tax effects of each Safe Harbor partnership interest issued by the Company in a manner consistent with the requirements of the Notice.

Art. 33. Each shareholder authorizes the Responsible Shareholder to amend Art. 31 to the extent necessary to achieve substantially the same tax treatment with respect to any interest in the Company transferred to a service provider by the Company in connection with services provided to the Company as set forth in section 4 of the Notice (e.g., to reflect changes from the rules set forth in the Notice in subsequent internal revenue service guidance).

Subscription and payment

The capital has been subscribed as follows:

Name of subscriber	Number of subscribed shares
CB RICHARD ELLIS INVESTORS INC.	4,000 Class B shares
Total	4,000 Class B shares

The four thousand (4,000) Class B Shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of one hundred thousand Euro (EUR 100,000) is as of the date hereof available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional dispositions

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

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 3,500.

Sole shareholder's resolutions

The above named subscriber, representing the entire subscribed capital, has immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
2. The following persons are appointed managers of the Company with immediate effect and for an indefinite period of time:
 - CB RICHARD ELLIS INVESTORS, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 94.168, having its registered office at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg;
 - Mr Andrew Colman, chief financial officer, born on 19 July 1961, in Brighton, United Kingdom, residing at 64 North Row, London W1K 7DA, United Kingdom;
 - Mrs Laurie Eleanor Romanak, chief financial officer, born on 27 December 1959 in Michigan, USA, residing at CB Richard Ellis Investors, 865 South Figueroa Street, Suite 3500 Los Angeles, CA 90017-2543, USA.

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

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

The document having been read to the appearing party, known to the notary by her name, first name, civil status and residences, the said appearing party signed together with the notary this deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le huit septembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

CB RICHARD ELLIS INVESTORS INC., société constituée et existante selon les lois de Californie, enregistrée au Secrétariat d'Etat de l'Etat de Californie sous le numéro 863007, ayant son principal lieu d'affaire au 865 South Figueroa Street, Suite 3500, Los Angeles CA 90017, Etats-Unis,

ici représentée par Mme Katia Gauzès, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 7 septembre 2005.

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

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

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des Parts Sociales Ordinaires (comme définies à l'Article 6) ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. L'objet de la Société est de prendre des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, d'acquérir par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que d'aliéner par la vente, échange ou toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et de gérer, contrôler et développer ces participations.

Un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que la gestion des opérations liées à des biens immobiliers, incluant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

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

La Société peut exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

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

Art. 4. La Société prend la dénomination de CB RICHARD ELLIS SPE II CO-INVEST, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par décision du conseil de gérance. Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par voie de décision collective des associés. Le siège social pourra être transféré à l'étranger sur décision collective unanime des associés.

Il peut être créé, par simple décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par le conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le gérant ou le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social de la Société est fixé à la somme de cent mille euros (EUR 100.000) représenté par quatre mille (4.000) parts sociales ordinaires de classe B, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune (les «Parts Sociales de Classe B»). La société peut par la suite émettre de temps à autre des parts sociales de classe A (les «Parts Sociales de Classe A»), des parts sociales de classe C (les «Parts Sociales de Classe C»), des parts sociales de classe D (les «Parts Sociales de Classe D»). Les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C et les Parts Sociales de Classe D ainsi que les parts sociales ordinaires qui peuvent émettre par la Société seront appelées les «Parts Sociales Ordinaires».

Toutes les Parts Sociales émanant de la Société sont rachetables à condition que la Société dispose de réserves disponibles suffisantes à cet effet. La Société doit également s'assurer que les Parts Sociales rachetées sont annulées.

Chaque Part Sociale Ordinaire a un numéro de série servant à son identification.

Chaque Part Sociale Ordinaire donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social peut à tout moment être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

Art. 8. Les Parts Sociales Ordinaires émises en vertu de l'Article 6 sont de classes distinctes. Les sommes reçues en contrepartie de l'émission de chaque classe de Parts Sociales Ordinaires seront investies conformément à la politique d'investissement déterminée par les associés pour l'investissement mis en place pour la classe ou les classes concernée(s) de Parts Sociales Ordinaires.

Le conseil de gérance identifie les actifs appropriés formant un investissement (chacun un «Investissement») auxquels chaque classe de Parts Sociales Ordinaires est liée et les droits économiques qui y sont attachés, en suivant les instructions et directives données par les associés. Entre associés, chaque Investissement est effectué pour le bénéfice exclusif de la classe de Parts Sociales Ordinaires concernée. La Société est considérée comme une seule entité juridique; cependant, à l'égard des tiers et en particulier à l'égard des créanciers de la Société, les associés d'une classe particulière sont exclusivement responsables pour toutes les dettes imputables à l'Investissement sous-jacent de cette classe, sous réserve des lois applicables et des arrangements contractuels.

Art. 9. La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 10. Les parts sociales de la Société sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à de nouveau actionnaire qu'avec l'accord donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social de la Société.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois-quarts des parts sociales appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sociales sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant de l'associé décédé.

Art. 11. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 12. Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 13. La Société est gérée par un conseil de gérance composé d'au moins trois (3) gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés mais tous auront été proposés par les détenteurs de Parts Sociales de Classe B. En cas de vacance au sein du conseil de gérance, cette vacance sera remplie par une personne ou une entité désignée par les détenteurs de Parts Sociales de Classe B.

Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés qui fixent la durée de leur mandat. Les gérants peuvent être librement révoqués à tout instant, sans qu'une cause légitime soit nécessaire.

Vis-à-vis des tiers, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

La Société peut donner des pouvoirs spéciaux par mandat authentique ou des procurations par acte sous seing privé.

Dans les cas autres que ceux reliés à l'approbation du rachat de parts sociales pour laquelle la signature conjointe de deux gérants est requise, la Société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de l'un des gérants.

Art. 14. Le conseil de gérance choisit parmi ses membres un président et peut choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du conseil de gérance se tiennent au siège social de la Société à moins que l'avis de convocation n'en dispose autrement. Le président préside toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance peut désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre président pour assumer la présidence pro tempore de cette réunion.

Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date proposée pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas les raisons de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, par câble, télégramme, télex, email, télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex, email, télécopie ou tout par tout autre moyen de communication similaire, un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

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

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble, télégramme, télex, email, télécopie ou tout par tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 15. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance sont signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux (2) gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à être produits en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux (2) gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

Art. 16. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 17. Les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 18. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de Parts Sociales Ordinaires qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'il possède ou représente.

Art. 19. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par l'approbation des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la juridiction de la Société. Toute autre modification des statuts est décidée à la majorité des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social. Toute modification des statuts affectant les droit d'une classe de Parts Sociales Ordinaires est décidée à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts de la même classe.

Art. 20. Les associés exercent les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 21. Les associés de toute classe de Parts Sociales Ordinaires peuvent tenir des assemblées générales pour tout sujet qui est particulier à leur classe à tout moment, moyennant un avis écrit préalable d'au moins cinq (5) jours ouvrables envoyé à tous les autres associés de la même classe de Parts Sociales Ordinaires.

E. Année sociale - Comptes sociaux - Distribution des bénéfices

Art. 22. L'année sociale de la Société commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 23. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et les gérants dressent (ou font procéder à la préparation) un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société, un bilan ainsi qu'un compte de pertes et profits dans lequel les amortissements nécessaires sont faits. Tout associé peut prendre connaissance au siège social de la Société de cet inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes moyennant un avis préalable envoyé endéans un délai raisonnable et aux heures usuelles d'ouverture des bureaux.

Une décision collective des associés approuve les comptes de l'année sociale venant d'expirer chaque année endéans les six (6) mois à compter de la fin de l'année sociale.

Sur des comptes distincts (préparés en plus des comptes tenus par la Société en vertu de la loi et des pratiques comptables usuelles), le conseil de gérance détermine à la fin de chaque année sociale un résultat pour chaque Investissement qui est calculé comme suit (la «Règle de Répartition»):

- le résultat de l'Investissement attribué aux détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe A et aux détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe B (l'«Investissement Ordinaire») est égal à la différence entre (A) tous les revenus, profits ou autres recettes payées ou dues de quelque manière que ce soit imputable à la détention par la Société de Parts Sociales de Classe B dans CB RICHARD ELLIS SPE II HOLDINGS, S.à r.l. («HOLDINGS») (comprenant les plus-values, les boni de liquidation, la distribution de dividendes) autres que les montants reçus de l'Allocation Spéciale B (pour les besoins de ces statuts, l'«Allocation Spéciale B» et la «Réserve Spéciale B» ont les mêmes significations que celles reprises dans les statuts de HOLDINGS) constituée au niveau de HOLDINGS et (B) le montant des dépenses, pertes, taxes et autres transferts de fonds encourus par la Société au cours de cet exercice et qui peuvent régulièrement et raisonnablement être attribués à la gestion et au fonctionnement de l'Investissement Ordinaire (comprenant les frais, coûts, impôts des sociétés sur les plus-values, dépenses liées aux distributions de dividendes);

- le résultat de l'Investissement attribué aux détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe C (l'«Investissement Reporté des Classes C») est égal à la différence entre (A) la somme de tous les revenus, profits ou autres recettes payées ou dues de quelque manière que ce soit effectivement reçus de l'Allocation Spéciale B autres que ces montants reçus de la Réserve Spéciale B constituée au niveau de HOLDINGS et imputable à la détention par la Société de Parts Sociales de Classe B dans HOLDINGS (comprenant les plus-values, les boni de liquidation, la distribution de dividendes) et (B) le montant des dépenses, pertes, taxes et autres transferts de fonds encourus par la Société au cours de cet exercice et qui peuvent régulièrement et raisonnablement être attribués à la gestion et au fonctionnement de l'Investissement Reporté des Classes C (comprenant les frais, coûts, impôts des sociétés sur les plus-values, dépenses liées aux distributions de dividendes);

- le résultat de l'Investissement attribué aux détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe D (l'«Investissement Reporté des Classes D») est égal à la différence entre (A) la somme de tous les revenus, profits ou autres recettes payées ou dues de quelque manière que ce soit actuellement reçus de la Réserve Spéciale B constituée au niveau de HOLDINGS et imputable à la détention par la Société de Parts Sociales de Classe B dans HOLDINGS (comprenant les plus-values, les boni de liquidation, la distribution de dividendes) et (B) le montant des dépenses, pertes, taxes et autres transferts de fonds encourus par la Société au cours de cet exercice et qui peuvent régulièrement et raisonnablement être attribués à la gestion et au fonctionnement de l'Investissement Reporté des Classes D (comprenant les frais, coûts, impôts des sociétés sur les plus-values, dépenses liées aux distributions de dividendes);

- tous les autres revenus et dépenses non attribués de la Société sont alloués entre les différentes classes de parts sociales au pro rata des parts sociales émises.

L'Investissement Reporté des Classes C et l'Investissement Reporté des Classes D peuvent être référencés comme étant l'«Investissement Reporté». Les associés approuvent ces comptes distincts en même temps que les comptes tenus par la Société en vertu de la loi et des pratiques comptables usuelles. Le surplus éventuel du total de l'actif sur le total

du passif sur chacun de ces comptes constitue la somme disponible pour une distribution de dividendes au profit des associés détenteurs de la classe de parts sociales à laquelle l'Investissement est lié.

Art. 24. La répartition l'Investissement Reporté entre les détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe C émises et les détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe D peut se faire comme suit:

- les détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe C ont droit à l'équivalent d'un montant compris entre 30% et 40% de l'Investissement Reporté; et
- les détenteurs de toute Part Sociale Ordinaire émise de Classe D ont droit à l'équivalent d'un montant compris entre 60% et 70% de l'Investissement Reporté.

Art. 25. La répartition entre les détenteurs de toutes Parts Sociales de Classe A émises et les détenteurs de toutes Parts Sociales de Classe B émises de l'Investissement Ordinaire peut se faire comme suit:

- les détenteurs de toutes Parts Sociales Ordinaires émises de Classe A ont droit à 39,2157% des résultats de l'Investissement Ordinaire; et
- les détenteurs de toutes Parts Sociales Ordinaires émises de Classe B ont droit à 60,7843% des résultats de l'Investissement Ordinaire.

Art. 26. Nonobstant toute clause contraire des présents statuts, il est prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net pour la constitution d'une réserve légale, et ce jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le bénéfice net prélevé pour la constitution de la réserve légale est néanmoins attribué sur les comptes séparés respectifs des détenteurs de Parts Sociales de Classe A, des détenteurs de Parts Sociales de Classe B, détenteurs de Parts Sociales de Classe C, détenteurs de Parts Sociales de Classe D en conformité avec la Règle de Répartition mais n'est payable qu'en cas de liquidation ou de réduction du capital social.

Art. 27. Le paiement des distributions aux associés est effectué à l'adresse des associés figurant dans le registre des associés. Des distributions peuvent être faites dans la devise, au moment et à l'endroit fixé par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes à une classe de parts sociales déterminée ou de racheter les parts sociales d'une classe de parts sociales particulière sur la base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution dans cette classe de parts sociales déterminée en conformité avec la Règle de Répartition, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés par l'Investissement concerné 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.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 28. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire, le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif est distribué aux associés dans l'ordre suivant: tout d'abord l'apport en capital des associés (incluant le cas échéant la prime d'émission) est remboursé aux associés et le cas échéant, le surplus est distribué aux associés en conformité avec la Règle de Répartition.

G. Divers

Art. 29. Les dispositions de ces statuts sont considérées comme étant séparables et l'invalidité ou le caractère non exécutoire d'une disposition n'affecte pas la validité ou le caractère exécutoire des autres dispositions. Si une disposition des présents statuts est déclarée invalide ou non exécutoire par une juridiction, (a) une disposition appropriée et équitable sera substituée, de sorte que cette disposition permette de réaliser, de façon valide et exécutoire, la disposition concernée et (b) le reste de ces statuts et l'application de cette disposition à d'autres personnes ou en d'autres circonstances ne seront pas touchés par l'invalidité ou le caractère non exécutoire de la disposition, ou son application, par une autre juridiction.

Art. 30. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

H. Taxation américaine

Art. 31. Pour les besoins uniquement de la taxation fédérale américaine des revenus, la Société choisit d'être traitée comme une partnership et maintient des «comptes de capital» conformément à la section 1.704-1(b) de la U.S. Treasury Regulation et affecte des postes qui ajustent les «comptes de capital» de manière cohérente avec les principes en vigueur dans la section 1.704-1(b)(3)(iii)(b) de la U.S. Treasury Regulation. En maintenant de tels «comptes de capital» et en faisant les répartitions prévues dans la phrase précédente, on procède à une reddition des comptes de toutes les sommes qui sont dûment considérées, ou sont autrement désignées conformément à ces statuts ou tout autre accord(s) entre ou parmi tout participant au capital, comme des distributions de la Société à de tels participants au capital. Afin de maintenir les «comptes de capital», les déductions «sans recours» (comme déterminées conformément à la section 1.704-2 de la U.S. Treasury Regulation) sont allouées aux participants au capital conformément à leurs sommes respectives dans le capital social de la Société.

Art. 32. Tout associé autorise et enjoint la Société à choisir d'avoir une «Zone Franche» telle que décrite dans la Procédure du Fisc proposée présentée dans l'Avis de Service Interne du Fisc 2005-43 (l'«Avis») imputé à tout intérêt dans la Société transféré à un fournisseur de services par la Société à ou après la date d'une telle Procédure du Fisc en relation avec les services fournis à la Société si il l'est réputé approprier par l'Associé Responsable (comme décrit ci-

dessous). Pour effectuer un tel choix de Zone Franche, CBRE EXECUTIVE HOLDING COMPANY LLC (l'«Associé Responsable») est ici nommé comme «associé ayant des responsabilités en matière de déclaration des taxes fédérales des revenus» par la Société et, par conséquent, l'exécution d'un tel choix de Zone Franche par l'Associé Responsable constitue l'exécution d'un «Choix d'une Zone Franche» conformément à la section 3.03(1) de l'Avis. La Société et chaque associé s'accordent ici à respecter toutes les exigences de Zone Franche décrites dans l'Avis, incluant l'exigence pour chaque associé de préparer et classer toutes les déclarations des revenus fédérales reprenant les effets des taxes sur les revenus de chaque Part Sociale de Zone Franche émis par la Société d'une manière conforme aux exigences de l'Avis.

Art. 33. Tout associé autorise l'Associé Responsable à modifier l'article 31 dans la mesure nécessaire pour achever substantiellement le même traitement fiscal concernant tous les intérêts dans la Société transférés à un fournisseur de services par la Société en relation avec des services fournis à la Société comme indiqué à la section 4 de l'Avis (par exemple afin de refléter les changements aux règles en vigueur décrits dans l'Avis dans les services de conseil interne des revenus subséquents).

Souscription et libération

Le capital a été souscrit comme suit:

Nom du souscripteur	Nombre de Parts Sociales souscrites
CB RICHARD ELLIS INVESTORS INC.	4.000 Parts Sociales de Classe B
Total	4.000 Parts Sociales de Classe B

Les quatre mille (4.000) Parts Sociales de Classe B ainsi souscrites ont été entièrement payées en espèces, de sorte que la somme de cent mille euros (EUR 100.000) est dès la date indiquée ci avant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2006.

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à EUR 3.500.

Résolutions de l'associé unique

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société avec effet immédiat et pour une durée indéterminée:
 - CB RICHARD ELLIS INVESTORS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 94.168, ayant son siège social au 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg;
 - Monsieur Andrew Colman, directeur général, né le 19 juillet 1961, à Brighton, Royaume-Uni, demeurant au 64 North Row, London W1K 7DA, Royaume-Uni;
 - Madame Laurie Eleanor Romanak, dirigeant financier en chef, née le 27 décembre 1959 dans le Michigan, Etats-Unis, demeurant à CB Richard Ellis Investors, 865 South Figueroa Street, Suite 3500 Los Angeles, CA 90017-2543, Etats-Unis.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, la comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: K. Gauzès, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 16 septembre 2005, vol. 433, fol. 5, case 6. – Reçu 1.000 euros.

Le Releveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 26 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(085721.3/242/602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2005.

EURONORD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 48.655.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06789, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

F. Mangen.

(077435.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

WITRY & WITRY, Société Anonyme.

Siège social: L-6471 Echternach, 32, rue du Pont.
R. C. Luxembourg B 107.810.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 1^{er} juillet 2005

Première résolution

L'Assemblée constate que le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes nommés suivant l'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 juin 1999 enregistrée à Luxembourg le 29 juin 1999, vol. 117S, fol. 66, case 7 sont venus à échéance.

L'assemblée accepte la démission des administrateurs et du commissaire aux comptes et leur accorde décharge de leurs mandats jusqu'à l'exercice 2004 inclus.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouveaux administrateurs de la société:

- M. Witry René, architecte, demeurant à L-6484 Echternach, 27, rue de la Sûre,
 - Mme Witry-Wille Ursula, architecte, demeurant L-6484 Echternach, 27, rue de la Sûre,
 - M. Witry Christoph, demeurant L-6484 Echternach, 27, rue de la Sûre,
- leur mandat expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire en 2010.

L'assemblée décide de nommer commissaire aux comptes, la SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE REVISION, S.à r.l., société à responsabilité limitée avec siège social à L-1220 Luxembourg, 246, rue de Beggen, son mandat expirant à l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 2010.

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

R. Witry / U. Witry-Wille / Ch. Witry.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05985. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077434.3/619/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

WITRY & WITRY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6471 Echternach, 32, rue du Pont.
R. C. Luxembourg B 107.810.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06010, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077451.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

C-O-M-G LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4037 Esch-sur-Alzette, 13, rue Bolivar.
R. C. Luxembourg B 102.109.

La FIDUCIAIRE VIC. COLLE & ASSOCIES, S.à r.l., avec siège social à L-4037 Esch-sur-Alzette, 13, rue Bolivar, représentée par son gérant technique en fonction Victor Collé, donne sa démission de son mandat de commissaire aux comptes de la S.A. C-O-M-G LUX, avec siège à L-4037 Esch-sur-Alzette, 13, rue Bolivar, n° R.C. B 102.109, avec effet date de la présente.

Fait à Esch-sur-Alzette, le 28 juillet 2005.

V. Collé.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} août 2005, réf. LSO-BH00404. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077455.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

NAVICOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.482.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06785, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

F. Mangel.

(077436.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

HYDRAULIC ENGINEERING HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.150.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2005, réf. LSO-BI01124, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2005.

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

HYDRAULIC ENGINEERING HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

(080042.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2005.

TALGREM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 84.627.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03464, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

COMPANIES & TRUSTS PROMOTION S.A.

Signature

(082591.3/696/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2005.

**FMP REALTY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l.).**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 105.130.

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

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

CLAMAX INVESTMENT S.A., established in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, here represented by Miss Rachel Hafedh, private employee, with professional address in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri,

by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg on July 21, 2005.

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

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- That it is the sole current partner of RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, having its registered office at L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, incorporated by deed of the undersigned notary, on December 20, 2004, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

- That the sole partner has taken the following resolutions:

First resolution

The sole partner decides to amend the company's name into FMP REALTY, S.à r.l. and decides the subsequent amendment of article 4 of the articles of association, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 4.** The Company will have the name FMP REALTY, S.à r.l.»

Second resolution

The sole partner decides to appoint with immediate effect as additional manager of the Company for an unlimited period:

Mr Johannes Jacobus Meijer, born on 15th March 1971 at Heerenveen (The Netherlands), residing c/o Five Mounts Properties (Europe) BV, Haaksberweg 59, 1101 BR, Amsterdam, The Netherlands.

Third resolution

According to a share transfer agreement dated July 22, 2005, which, signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, there has been transferred by CLAMAX INVESTMENT S.A., prenamed, five hundred (500) shares of the company to FIVE MOUNTS PROPERTIES HOLDING LIMITED, established at 31 Broad Street, St Helier, Jersey JE4 8ZP, Channel Islands,

and the share transfer agreement has been duly accepted by the Company in conformity with article 190 of the Law of August 10, 1915 governing commercial companies.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

Follows the French version:

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

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

A comparu:

CLAMAX INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, ici représentée par Mademoiselle Rachel Hafedh, employée privée, ayant son adresse professionnelle 9B, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg,

agissant en vertu d'une procuration donnée le 21 juillet 2005.

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

Laquelle, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est le seul associé actuel de la société RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 20 décembre 2004, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de modifier la dénomination sociale en FMP REALTY, S.à r.l. et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts comme suit:

«**Art. 4.** La Société prend la dénomination de FMP REALTY, S.à r.l.»

Deuxième résolution

L'associé unique décide de nommer, avec effet immédiat, en qualité de gérant supplémentaire de la société pour une durée illimitée:

Monsieur Johannes Jacobus Meijer, né le 15 mars 1971 à Heerenveen (Pays-Bas), demeurant à Five Mounts Properties (Europe) BV, Haaksberweg 59, 1101 BR, Amsterdam, Pays-Bas.

Troisième résolution

Aux termes d'une cession de parts datée du 22 juillet 2005, laquelle cession restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles, il a été cédé par CLAMAX INVESTMENT S.A., préqualifiée, cinq cents (500) parts sociales de la société à FIVE MOUNTS PROPERTIES HOLDING LIMITED, établie à 31 Broad Street, St Helier, Jersey JE4 8ZP, Channel Islands.

La cession a été dûment acceptée par la société, en conformité avec l'article 190 de la loi du 10 août 1915, relative aux sociétés commerciales.

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

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

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

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

Signé: R. Hafedh, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 29 juillet 2005, vol. 432, fol. 64, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 20 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(085800.3/242/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2005.

FMP REALTY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 105.130.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2005.

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

Mersch, le 20 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(085803.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2005.

ProLogis ITALY XXV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 110.745.

STATUTES

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

There appeared:

ProLogis EUROPEAN FINANCE IX, S.à r.l., a limited liability company, organized under the laws of Luxembourg, having its registered office at 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered under the number B 97.192,
duly represented by its manager ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., a limited liability company, organized under the laws of Luxembourg, having its registered office at 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
itself represented by Mr David Bannerman, Vice President, residing professionally in Luxembourg, acting as manager of the Company, having the power to bind the Company by his single signature.

Such appearing party, represented as here above stated, has requested the notary to state the following articles of incorporation of a limited liability company governed by the relevant laws and the present articles:

Title I. Name, Purpose, Duration, Registered Office

Art. 1. There is hereby formed by those present between the party noted above and all persons and entities who may become shareholders in the future, a company with limited liability («société à responsabilité limitée») which shall be governed by the laws pertaining to such an entity as well as by the present articles.

Art. 2. The Company will assume the name of ProLogis ITALY XXV, S.à r.l.

Art. 3. The purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including (i) the direct or indirect holding of participations in companies the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties and (ii) the granting of loans, guarantees or any other form of collateral in relation to the above activities.

The Company may take any measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment or development of its purpose remaining always however within the limits established by the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 4. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg City. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its shareholders. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

Title II. Share Capital, Shares

Art. 6. The Company's share capital is fixed at thirty thousand Euro (EUR 30,000.-) represented by one thousand and two hundred (1,200) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Each share is entitled to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be changed at any time under the conditions specified by law. The shares to subscribe shall be offered preferably to the existing shareholders, in proportion to their part in the share capital representing their shares.

Art. 8. Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to its relationship with the number of shares in existence.

Art. 9. The shares are indivisible vis-à-vis the Company which will recognize only one holder per share. The joint coproprietors have to appoint a sole representative towards the Company.

Art. 10. The Company's shares are freely transferable between shareholders. Inter vivos, they may only be disposed of to new shareholders following the passing of a favorable resolution of the shareholders in general meeting representing at least three quarters of the share capital according to the conditions foreseen in article 11. Mortis causa the approval given in a meeting of shareholders of at least three quarters (3/4) of the shares held by the surviving shareholders is required to transfer shares to new shareholders. This approval however is not required in case the shares are transferred either to ascendants, descendants or to the surviving spouse.

Art. 11. The shareholder who wants to transfer all or part of his shares must inform the other shareholders by registered mail and indicate the number of shares which transfer is requested, the names, first names, professions and domiciles of the proposed transferees.

Thereupon the other shareholders have a right of preemption for the redemption of the shares which transfer is proposed. This right is exercised in proportion to the number of shares in possession of each shareholder. By not exercising, totally or partly, his right of preemption, a shareholder increases the other shareholders' right.

Shares may never be divided: if the number of shares to transfer is not exactly proportional to the number of shares for which the right of preemption is exercised, the surplus of shares is, in the absence of agreement, allocated by drawings.

The shareholder who plans to exercise his right of preemption, must inform the other shareholders by registered mail within two months following the letter informing him of the request for transfer, failing which he shall lose his right of preemption.

For the exercise of the rights originating from the increase pursuant to the provisions of the preceding paragraphs, shareholders will be entitled to an additional one month delay starting at the expiration of the two months' term granted to the shareholders for making public their intention about the exercise of the right of preemption.

The price payable for acquiring these shares shall be determined by mutual consent between transferor and transferee(s), failing agreement, by a qualified accountant and tax adviser designated by mutual consent between transferor and transferee(s) and in case of disagreement by an independent expert named at the request of the most diligent party by the commercial court which has competence over the registered office of the Company.

The expert will deliver his report about the determination of the price within the month following his nomination. He will have access to all books and other documents of the Company which he shall deem essential to the execution of his mission.

Art. 12. Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

Art. 13. The creditors, legal successors or heirs may not, for any reason, seal assets or documents of the Company.

Title III. Administration

Art. 14. The Company is managed by one or several managers, not necessarily shareholders. In dealing with third parties, the manager(s) has (have) the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which fixes the term of his (their) office. He (they) may be dismissed freely at any time.

The Company is only bound in any circumstances by the signature of the sole manager or, if there are several managers, by the individual signature of any manager.

Art. 15. Death or resignation of a manager, for any reason, does not involve the winding-up of the Company.

Art. 16. The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are simple authorized agents and are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 17. Each shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder has as many voting rights as he holds or represents shares. Each shareholder may appoint a proxy to represent him at meetings.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital. However, resolutions to amend these articles and particularly to liquidate the Company may only be taken by a majority of shareholders representing three quarters of the Company's share capital.

If the Company has only one shareholder, his decisions are written down on a register held at the registered office of the Company.

Art. 19. The accounting year of the Company commences on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 20. Each year on the thirty-first of December the books are closed and the manager(s) prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 21. Five per cent of the net profits are set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be used freely by the general meeting of shareholders.

Title IV. Winding-up, Liquidation

Art. 22. At the time of the winding-up of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who will fix their powers and remuneration.

Art. 23. The shareholders will refer to legal provisions on all matters for which no specific provision is made in these articles.

Statement

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, are satisfied.

Transitory disposition

The first accounting year shall commence on the date of incorporation of the Company and shall terminate on December 31, 2006.

Subscription

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the said appearing party ProLogis EUROPEAN FINANCE IX, S.à r.l. prenamed, here represented as stated here above, has subscribed for the one thousand two hundred shares (1,200).

All the shares have been fully paid up in cash on a bank account, so that the amount of thirty thousand Euro (EUR 30,000.-) is at the disposal of the Company, proof of which has been given to the undersigned notary.

Estimate of costs

The appearing party estimates the value of expenses, costs, remunerations or charges of any form whatsoever which shall be borne by the Company or are charged to the Company as a result of its formation at approximately one thousand five hundred Euro (EUR 1,500.-).

Resolutions of the sole shareholder

The sole shareholder has taken the following resolutions:

1. The registered office of the Company is set at 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
2. Is appointed manager for an undetermined period:

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., having its registered office in L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal, registered in the Commercial Register of Luxembourg under the number B 76.630.

The manager has the broadest powers to act on behalf of the Company in any circumstances and may validly bind the Company by its sole signature.

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

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

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

Follows the French version:

L'an deux mille cinq, le quinze septembre.

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

A comparu:

ProLogis EUROPEAN FINANCE IX, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 97.192,

dûment représentée par un gérant ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal,

elle-même représentée par Monsieur David Bannerman, Vice Président, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de gérant de la société, pouvant engager la société par sa seule signature.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée régie par les lois y relatives et ces statuts:

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

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre le souscripteur prénommé et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents Statuts.

Art. 2. La Société prend la dénomination de ProLogis ITALY XXV, S.à r.l.

Art. 3. La Société a pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes opérations liées à ces biens immobiliers, comprenant (i) la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers et (ii) l'octroi de prêts, garanties ou toute autre forme de sûretés en relation avec les activités prémentionnées.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois toujours dans les limites tracées par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

Titre II. Capital social, Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à trente mille euros (EUR 30.000,-) représenté par mille deux cents (1.200) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune. Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié sous les conditions prévues par la loi. Les parts à souscrire seront d'abord offertes aux associés existants, proportionnellement à la part du capital social représentée par leurs parts.

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

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

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social dans le respect des conditions prévues à l'article 11. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale par des associés représentant au moins trois quarts (3/4) des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 11. L'associé qui veut céder tout ou partie de ses parts sociales doit en informer les autres associés par lettre recommandée en indiquant le nombre des parts sociales dont la cession est demandée, les noms, prénoms, professions et domiciles des cessionnaires proposés.

Les autres associés auront alors un droit de préemption pour le rachat des parts sociales dont la cession est proposée.

Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre de parts sociales possédées par chacun des associés. Le non exercice, total ou partiel, par un associé de son droit de préemption accroît celui des autres.

En aucun cas, les parts sociales ne seront fractionnées: si le nombre des parts sociales à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre des parts sociales pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, les parts sociales en excédant sont, à défaut d'accord, attribuées par la voie du sort. L'associé qui entend exercer son droit de préemption doit en informer les autres associés par lettre recommandée dans les deux mois de la lettre l'avisant de la demande de cession, faute de quoi il est déchu de son droit de préemption.

Pour l'exercice des droits procédant de l'accroissement, suivant les dispositions des alinéas précédents, les associés jouiront d'un délai supplémentaire d'un mois commençant à courir à l'expiration du délai de deux mois imparti aux associés pour faire connaître leur intention quant à l'exercice du droit de préemption.

Le prix payable pour l'acquisition de ces parts sociales sera déterminé de commun accord entre l'associé cédant et le ou les associé(s) cessionnaire(s), et à défaut, par un expert-comptable et fiscal désigné de commun accord par l'associé cédant et le ou les associé(s) cessionnaire(s), et en cas de désaccord, par un expert indépendant nommé par le tribunal de commerce du ressort du siège social de la Société à la requête de la partie la plus diligente.

L'expert rendra son rapport sur la détermination du prix dans le mois qui suit la date de sa nomination. L'expert aura accès à tous les livres et autres documents de la Société qu'il jugera indispensables à la bonne exécution de sa mission.

Art. 12. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 13. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

Titre III. Administration

Art. 14. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non qui, vis-à-vis des tiers, ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat. Ils sont librement et à tout moment révocables.

La Société n'est engagée en toutes circonstances que par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. Chaque associé peut se faire représenter aux assemblées par un mandataire.

Art. 18. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les résolutions concernant la modification des Statuts et plus particulièrement la liquidation de la Société peuvent uniquement être prises à la majorité d'associés représentant les trois quarts du capital social.

Au cas où la Société n'a qu'un seul associé, ses décisions sont consignées dans un registre conservé au siège de la Société.

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 20. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre connaissance au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 21. Sur les bénéfices nets, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale des associés.

Titre IV. Dissolution, Liquidation

Art. 22. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 23. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Déclaration

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sont remplies.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2006.

Souscription

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, cette partie comparante ProLogis EUROPEAN FINANCE IX, S.à r.l. prénommée, ici représentée comme indiqué ci-avant, a souscrit aux mille deux cents (1.200) parts sociales.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en espèces à un compte bancaire, de sorte que la somme de trente mille euros (EUR 30.000,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire.

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Résolutions de l'associée unique

Et aussitôt l'associée unique a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
2. Est nommée gérant pour une durée indéterminée:

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 76.630.

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et l'engager valablement par sa signature individuelle.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

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

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

Signé: D. Bannerman, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2005, vol. 149S, fol. 88, case 10. – Reçu 300 euros.

Le Receveur (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 27 septembre 2005.

G. Lecuit.

(085972.3/220/278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

BANCO ITAU EUROPA FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 52.477.

Faisant suite au Conseil d'Administration du 1^{er} février 2005, sont nommés Délégués pour une durée indéterminée:

Sigrist Junior Jean Martin,
Mussolini Carlos Henrique,
Setubal Alfredo Egydio.

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

Luxembourg, le 19 août 2005.

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05785. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077518.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

PALM S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-6955 Rodembourg, 2, rue d'Eschweiler.
R. C. Luxembourg B 110.705.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- La société C.V.A., S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 2, rue d'Eschweiler, L-6955 Rodembourg,

ici représentée par son gérant à savoir Monsieur Claude Wagner, directeur, demeurant à L-6955 Rodembourg, 2, rue d'Eschweiler.

2.- Madame Renella Palmer, architecte-paysagiste, demeurant au 2, rue d'Eschweiler, L-6955 Rodembourg.

Lesquels comparants, agissant ès-dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: PALM S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Rodembourg (Commune de Junglinster).

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société a encore pour objet l'achat, la gestion, mise en valeur et vente d'immeubles tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra également agir en tant que société intermédiaire dans des sociétés poursuivant le même but.

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

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

La société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations Financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à deux cent cinquante mille euros (250.000,- EUR) représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR) chacune.

Les actions sont et resteront nominatives.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues. Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) toutefois être nommée(s) par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 1^{er} vendredi du mois de mai à onze heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Art. 18. L'excédant favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

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

Dissolution - Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 20. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2007.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1.- La société C.W.A., S.à r.l., prénommée, quatre-vingt-dix-neuf actions	99
2.- Madame Renella Palmer, prénommée, une action.	1
Total: cent actions	100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de deux cent cinquante mille euros (250.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Constataion

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à quatre mille euros.

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires à un (1).

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1. Monsieur Claude Wagner, directeur, né le 12 mars 1965 à Esch-sur-Alzette, demeurant à L-6955 Rodembourg, 2, rue d'Eschweiler.

2. Madame Renella Palmer, architecte-paysagiste, née le 18 août 1965, à Derby (UK), demeurant à L-6955 Rodembourg, 2, rue d'Eschweiler.

3. Monsieur Robert Palmer, indépendant, né le 1^{er} février 1941, à Perth (Royaume-Uni), demeurant à DE65JA Sutton-on-Hill, The Old Stables, Dish Lane.

4. La société C.W.A., S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-6955 Rodembourg, 2, rue d'Eschweiler, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, sous le numéro B 49.887.

Deuxième résolution

Est nommé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Marc Muller, expert-comptable, né 21 août 1951 à Luxembourg, demeurant à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2011.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée au 2, rue d'Eschweiler, L-6955 Rodembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Cinquième résolution

Conformément aux dispositions de l'article onze (11) des présents statuts et de l'article soixante (60) de la loi concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière de la société à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Signé: C. Wagner, R. Palmer, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 septembre 2005, vol. 897, fol. 30, case 9. – Reçu 2.500 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 26 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(085189.3/239/160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

ILLOR II S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 64.871.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 12 août 2005 que:

- Monsieur Thierry Jacob, Diplômé de l'Institut Commercial de Nancy, demeurant professionnellement à Luxembourg,

a été élu Administrateur pour une durée de cinq ans, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009, en remplacement de Monsieur Olivier Henz, Administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 12 août 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2005, réf. LSO-BH04777. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077437.3/802/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

**PACKAGING INVESTMENT I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. CARLYLE (LUXEMBOURG) HOLDINGS 1, S.à r.l.).**

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 74.954.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.
(077461.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

GEARBOX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 110.707.

STATUTES

In the year two thousand five, on the twenty-first of September.

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

There appeared:

1.- APEF4 DENEBCI L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, private employee, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

2.- APEF4 ELARACI L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, previously named, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

3.- APEF4 GEMMACI L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, previously named, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

4.- APEF4 HYDRACI L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, previously named, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

5.- APEF4 NORMA US L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, previously named, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

6.- APEF4 OPHELIA US L.P., a Limited Partnership represented and managed by ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, a Limited Partnership represented and managed by APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED incorporated and existing under the laws of Jersey, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés de Jersey under number 82581, having its registered office at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, here represented by Mr Sébastien Wiander, previously named, by virtue of a proxy, given on 16 September 2005.

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

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company:

Art. 1. There is formed a private limited liability company, which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the «Law»), as well as by the present articles of association (hereafter the «Articles»).

Art. 2. The object of the Company is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other, either Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may in particular acquire real estate and all types of transferable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

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

The corporation may borrow and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies.

The company may also perform any transactions in real estate and in transferable securities, and may carry on any commercial, industrial and financial activity, which it may deem necessary and useful to the accomplishment of its purposes.

Art. 3. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. The Company will have the name GEARBOX, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 6. The share capital is fixed at twelve thousand six hundred Euro (EUR 12,600.-) represented by five hundred and four (504) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 14 of the Articles.

Art. 8. Each share entitles to a fraction of the Company's assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 9. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 10. In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable. In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

Art. 11. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 12. The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be dismissed ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Art. 13. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 14. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority of the shareholders representing at least three-quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Art. 15. The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 16. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the third Thursday of June at 11 am.

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

Art. 17. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profit of the Company is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

The balance of the net profit may be distributed to the shareholder(s) in proportion to his/their shareholding in the Company.

Art. 18. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

Art. 19. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provisions

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the thirty-first of December 2005.

Subscription - Payment

The five hundred and four (504) shares have been entirely subscribed by:

1. APEF4 DENEBCI L.P., prenamed, one hundred and twenty-one shares	121
2. APEF4 ELARA CI L.P., prenamed, seventy-seven shares	77
3. APEF4 GEMMA CI L.P., prenamed, seventy shares	70
4. APEF4 HYDRA CI L.P., prenamed, fifty shares	50
5. APEF4 NORMA US L.P., prenamed, one hundred and sixty shares	116
6. APEF4 OPHELIA US L.P., prenamed, seventy shares	70
Total: five hundred and four shares.	504

All the shares have been fully paid in cash, so that the amount of twelve thousand six hundred Euro (EUR 12,600.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred Euro.

Resolutions of the shareholders

1) The Company will be administered by the following managers:

- Mr Thomas Schlytter-Henrichsen, Company director, born in Madras (India), on 29th June 1956, residing professionally in Niedenau 68, D-60325 Frankfurt am Main;

- VALON S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B 63.143, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

The duration of their mandate is unlimited.

The Company will be bound by the joint signatures of the managers.

2) The address of the Company is fixed at 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the proxyholder of appearing parties, he signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

1. APEF4 DENEBCI L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Société de Jersey sous le numéro 82581, ayant son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représentée par Monsieur Sébastien Wiander, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

2. APEF4 ELARA CI L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Société de Jersey sous le numéro 82581, ayant son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représentée par Monsieur Sébastien Wiander, prénommé, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

3. APEF4 GEMMA CI L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Société de Jersey sous le numéro 82581, ayant son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représentée par Monsieur Sébastien Wiander, prénommé, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

4. APEF4 HYDRA CI L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Société de Jersey sous le numéro 82581, ayant son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représentée par Monsieur Sébastien Wiander, prénommé, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

5. APEF4 NORMA US L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Société de Jersey sous le numéro 82581, ayant

son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représenté par Monsieur Sébastien Wiander, prénommé, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

6. APEF4 OPHELIA US L.P., un Limited Partnership représenté et géré par ALPHA GENERAL PARTNER 4 LP, un Limited Partnership représenté et géré par APEF MANAGEMENT COMPANY 4 LIMITED, une société constituée et existante sous les lois de Jersey, inscrite au registre de Commerce et des Sociétés de Jersey sous le numéro 82581, ayant son siège social au 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, ici représenté par Monsieur Sébastien Wiander, prénommé, en vertu d'une procuration, donnée le 16 septembre 2005.

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

Lesquels comparants, représentés comme indiqués ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «la Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «la Loi»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après «les Statuts»).

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

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

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

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

Art. 4. La Société a comme dénomination GEARBOX, S.à r.l.

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

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

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

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

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) représenté par cinq cent quatre (504) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La société sera engagée par la signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance.

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

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

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

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

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

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

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

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le troisième jeudi du mois de juin à 11 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

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

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

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre 2005.

Souscription - Libération

L'ensemble des parts sociales ont été souscrites par

1. APEF4 DENEBCI L.P., prénommée, cent vingt et une parts sociales	121
2. APEF4 ELARACI L.P., prénommée, soixante-dix-sept parts sociales	77
3. APEF4 GEMMACI L.P., prénommée, soixante-dix parts sociales	70
4. APEF4 HYDRACI L.P., prénommée, cinquante parts sociales	50
5. APEF4 NORMAUS L.P., prénommée, cent seize parts sociales	116
6. APEF4 OPHELIAUS L.P., prénommée, soixante-dix parts sociales	70
Total: cinq cent quatre parts sociales	504

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Frais

Les comparants ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille cinq cents euros.

Décision des associés

1) La Société est gérée par les gérants suivants:

- Monsieur Thomas Schlytter-Henrichsen, Administrateur de société, né à Madras (Inde), le 29 juin 1956, demeurant professionnellement à Niedenau 68, D-60325 Frankfurt am Main;

- VALON S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B 63.143, ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

La durée de leur mandat est indéterminée.

La Société est valablement engagée par leurs signatures conjointes.

2) L'adresse du siège social est fixée au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, date qu'en tête des présentes.

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

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

Signé: S. Wiander, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 septembre 2005, vol. 897, fol. 33, case 5. – Reçu 126 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 27 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(085198.3/239/296) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

MADRIGAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 110.708.

—
STATUTES

In the year two thousand five, on the six of September.

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

There appeared:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C. Luxembourg B 37.974,

here represented by Mr Michel Van Krimpen, lawyer, residing professionally at Luxembourg and Mr Marc Torbick, lawyer, residing professionally at Luxembourg, acting jointly in their respective capacities as director and attorney-in-fact B.

Such appearing party, represented as thereabove mentioned, has requested the undersigned notary to inscribe as follows the articles of association of a société à responsabilité limitée unipersonnelle:

Art. 1. There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to one member company.

Art. 2.

2.1. The object of the Company is the acquisition of participations, interests and units, in Luxembourg or abroad, in any form whatsoever and the management of such participations, interests and units. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever.

2.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

2.3. The Company may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and/or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

2.4. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

2.5. The Company may carry out any commercial and/or financial transactions with respect to direct or indirect investments in movable and immovable property including but not limited to acquiring, owning, hiring, letting, leasing, renting, dividing, draining, reclaiming, developing, improving, cultivating, building on, selling or otherwise alienating, mortgaging, pledging or otherwise encumbering movable or immovable property.

2.6. The above description is to be understood in the broadest senses and the above enumeration is not limiting.

Art. 3. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. The Company will have the name MADRIGAL, S.à r.l.

Art. 5. The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 6. The capital is set at twelve thousand five hundred Euro (12.500,- EUR) divided into one hundred and twenty-five (125) share quotas of one hundred Euro (100,- EUR) each.

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the single partner or by decision of the partners' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

Art. 8. Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 9. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 10. In case of a single partner, the Company's shares held by the single partner are freely transferable.

In the case of plurality of partners, the shares held by each partner may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

Art. 11. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single partner or of one of the partners.

Art. 12. The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be partners. The manager(s) may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any of the members of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Art. 13. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 14. The single partner assumes all powers conferred to the general partner meeting.

In case of a plurality of partners, each partner may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Art. 15. The Company's year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2005.

Art. 16. Each year, with reference to 31st of December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 17. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the partner(s) commensurate to his/ their share holding in the Company.

The manager or, in case of plurality of managers, the board of managers is authorized to decide and to distribute interim dividends at any time, under the following conditions:

1. The manager or, in case of plurality of managers, the board of managers will prepare interim statement of accounts which are the basis for the distribution of interim dividends;

2. These interim statement of accounts shows that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits as per the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve in accordance with the Law or these Articles.

Art. 18. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the partners who shall determine their powers and remuneration.

Art. 19. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Subscription - Payment

The share quotas have been subscribed by LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., prenamed, which is the sole partner of the company.

The share quotas have been fully paid up in cash, so that the sum of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) is now available to the company, proof of which has been given to the undersigned notary who acknowledges it.

Estimate

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the subscriber as a result of its formation are estimated at approximately one thousand two hundred and fifty Euro (1,250.- EUR).

Resolutions of the sole partner

1) The company will be administered by one manager:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., prenamed.

The duration of its mandate is unlimited and it has the power to bind the company by its sole signature.

2) The address of the corporation is in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le six septembre.

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

A comparu:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, R.C. Luxembourg B 37.974,

ici représentée par Monsieur Michel Van Krimpen, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg et Monsieur Marc Torbick, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en leurs qualités respectives d'administrateur et de fondé de pouvoirs B.

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

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

Art. 2.

2.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière des actions, parts et autres valeurs mobilières, obligations, bons de caisse, certificats de dépôt et autres instruments de dettes et plus généralement toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée.

2.2. La Société pourra emprunter, sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de titres, obligations, bons de caisse et tous titres de dettes et/ou de valeurs mobilières. La Société pourra accorder tous crédits, y compris les intérêts de prêts et/ou par l'émission de valeurs mobilières à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société. Elle peut aussi apporter des garanties en faveur de tiers afin d'assurer ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société. La Société pourra en outre mettre en gage, transférer, encombrer ou autrement créer une garantie sur certains de ses actifs.

2.3. La Société pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets et/ou autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

2.4. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, change, taux d'intérêt et autres risques.

2.5. La Société peut faire toutes opérations commerciales et/ou financières en relation directe ou indirecte avec des investissements de propriété mobiliers et immobiliers y compris mais non limité à l'acquisition, la possession, le louage, la location, le leasing, le bail, la division, le drainage, la réclamation, le développement, l'amélioration, la culture, la construction, la vente ou toute autre aliénation, hypothèque, gage ou toute autre obstruction de propriété mobilière ou immobilière.

2.6. L'énumération qui précède est purement énonciative et non limitative.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle de chacun des membres du conseil de gérance.

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

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

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

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

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

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

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

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2005.

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

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

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

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

Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance est autorisé à décider et à distribuer des dividendes intérimaires, à tout moment, sous les conditions suivantes:

1. Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance préparera une situation intérimaires des comptes de la société qui constituera la base pour la distribution des dividendes intérimaires;

2. Ces comptes intérimaires devront montrer des fonds disponibles suffisants afin de permettre une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas excéder les bénéfices réalisés à la clôture de l'exercice fiscal précédent, augmenté du bénéfice reporté et réserves distribuables et diminué des pertes reportées et montants alloués à la réserve légale, en conformité avec la Loi ou les présents statuts.

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

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

Souscription - Libération

Les parts sociales ont été souscrites par LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., préqualifiée, qui est l'associé unique de la société.

Toutes les parts sociales ont été intégralement souscrites et libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent au souscripteur ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille deux cent cinquante euros (1.250,- EUR).

Décisions de l'associé unique

1) La société est administrée par un gérant:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., préqualifiée.

La durée de son mandat est illimitée et il a le pouvoir d'engager la société par sa seule signature.

2) L'adresse du siège social est fixée à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

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

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

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

Signé: M. Van Krimpen, M. Torbick, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 9 septembre 2005, vol. 432, fol. 98, case 9. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 22 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(085201.3/242/262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

FINANCIERE CRISTAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 20.500.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06783, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

F. Mangen.

(077438.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

AGRATI PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 42.335.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06782, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Pour Agrati Participations S.A.

Signature

Un mandataire

(077440.3/5387/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 19, avenue de la Porte Neuve.

R. C. Luxembourg B 109.232.

Décision du gérant du 18 août 2005

En application des dispositions de l'article 2 des statuts de la société le gérant de la société a décidé de transférer le siège de celle-ci au 19, avenue de la Porte Neuve à L-2227 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 18 août 2005.

M. Crabu

Le Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07040. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077507.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

VODAFONE MARKETING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 13.000.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 96.024.

En date du 13 mai 2004, l'associé unique de VODAFONE MARKETING, S.à r.l. a décidé:

- d'accepter la démission de Monsieur Aksel van der Wal en tant que délégué à la gestion journalière de la société avec effet au 4 août 2005;
- de nommer Monsieur Sandro Attanasio en tant que délégué à la gestion journalière de la société avec effet au 4 août 2005;
- de nommer Monsieur Sandro Attanasio en tant que gérant de la société avec effet au 4 août 2005.

Luxembourg, le 26 août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07011. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077442.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

VODAFONE MARKETING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 13.000.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 96.024.

En date du 16 mars 2005, l'associé unique de VODAFONE MARKETING, S.à r.l. a décidé:

- d'accepter la démission de Monsieur François Georges en tant que délégué à la gestion journalière de la société avec effet au 1^{er} janvier 2005;
- de nommer Monsieur Aksel Van der Wal en tant que nouveau délégué à la gestion journalière de la société avec effet au 1^{er} janvier 2005.

Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07010. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077439.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

VERDETTA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 74.283.

L'an deux mille cinq, le trente et un août.

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en remplacement de son confrère empêché, Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier reste dépositaire du présent acte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding dénommée VERDETTA HOLDING S.A. ayant son siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au R.C.S à Luxembourg, sous la section B et le numéro 74.283, constituée par acte reçu par le notaire Jacques Delvaux en date du 11 février 2000, publié au Mémorial C de 2000, page 17.810.

L'assemblée est présidée par M. Carlo Santoemma, employé privé, Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Mme Pascale Mariotti, employée privée, Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur M. Eric Scussel, employé privé, Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter:

I) Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) Que la présente assemblée a été précédée d'une convocation par lettre recommandée à tous les actionnaires nominatifs le 27 juillet et 12 août 2005,

et de plus, les convocations contenant l'ordre du jour ont été faites, conformément à l'article 67 des lois coordonnées sur les sociétés, par des annonces insérées:

- au Mémorial C, le 27 juillet et 12 août 2005;
- au Luxemburger Wort, le 27 juillet et 12 août 2005;
- au Tageblatt, le 27 juillet et 12 août 2005.

Les numéros justificatifs de ces avis et publications sont déposés sur le bureau.

III) Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. Décision de mise en liquidation volontaire de la société;
2. Nomination du liquidateur et détermination de ses pouvoirs;
3. Divers.

IV. Qu'une première assemblée générale extraordinaire ayant eu pour objet le même ordre du jour et réunie devant le notaire Jacques Delvaux en date du 20 juillet 2005 n'a pu délibérer valablement, étant donné qu'il n'était représenté à cette assemblée qu'un nombre d'actions inférieur à la moitié du capital social.

V. Qu'il résulte de la liste de présence que 1 action sur les 320 actions en circulation, sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée.

VI. Qu'en conséquence la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la mise en liquidation de la société avec effet à partir de ce jour.

Deuxième résolution

A été nommée liquidateur, T.A.S.L., S.à r.l., 28, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg.

Le liquidateur prénommé a la mission de réaliser tout l'actif de la société et apurer le passif.

Dans l'exercice de sa mission, le liquidateur est dispensé de dresser un inventaire et il peut se référer aux écritures de la société. Le liquidateur pourra sous sa seule responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires. Le liquidateur pourra engager la société en liquidation sous sa seule signature et sans limitation.

Il dispose de tous les pouvoirs tels que prévus à l'article 144 de la loi sur les sociétés commerciales, ainsi que de tous les pouvoirs stipulés à l'article 145 de ladite loi, sans avoir besoin d'être préalablement autorisés par l'assemblée générale des associés.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, Monsieur le président a levé la séance.

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

Et après lecture et interprétation données de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms, états et demeures, les membres du bureau, les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés ont tous signé avec le notaire instrumentant le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé de signer.

Signé: C. Santoiemma, P. Mariotti, E. Scussel, Ch. Doerner.

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 50, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): T. Kirch.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2005.

J. Delvaux.

(086188.3/208/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

STATION MORTAGUA CARREIRA II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang.

R. C. Luxembourg B 110.780.

STATUTS

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

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1.- Monsieur Heleno José Carreira, indépendant, né à Mortagua (Portugal) le 28 novembre 1953, demeurant à L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang;

2.- Madame Marilia Augusta de Moura Pires Pedroso, indépendante, née à Mortagua (Portugal) le 25 octobre 1955, épouse de Monsieur Heleno José Carreira, demeurant à L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée familiale qu'ils déclarent constituer entre eux:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de STATION MORTAGUA CARREIRA II, S.à r.l.

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

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale des associés.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'un commerce de voitures automobiles avec point de vente d'essence et de lubrifiants pour véhicules automoteurs, d'articles d'épicerie générale, d'accessoires de journaux, de cartes-vue, de cartes routières, de guides touristiques, de jouets et d'articles de bibeloterie, ainsi que l'exploitation d'un débit de boissons alcooliques et non alcooliques.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

Art. 4. La durée de la société est illimitée.

Art. 5. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société pour finir le trente et un décembre deux mille cinq.

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-quatre euros (EUR 124,-) chacune.

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- par Monsieur Heleno José Carreira, indépendant, né à Mortagua (Portugal) le 28 novembre 1953, demeurant à L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang, cinquante parts sociales	50
2.- par Madame Marília Augusta de Moura Pires Pedrosa, indépendante, née à Mortagua (Portugal) le 25 octobre 1955, épouse de Monsieur Heleno José Carreira, demeurant à L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang, cinquante parts sociales	50
Total: cent parts sociales	100

Ces parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

Art. 7. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

Art. 8. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

Art. 10. Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 11. Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

Art. 12. Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5,00%) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

Art. 13. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

Art. 14. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les mêmes pouvoirs que ceux attribués à l'assemblée des associés dans la société à responsabilité limitée.

Les décisions de l'associé unique prises dans ce cadre sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit. De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

Art. 15. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à mille euros (EUR 1.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est à L-3505 Dudelange, 34, rue Dominique Lang.
- Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée, Monsieur Heleno José Carreira, préqualifié.
- La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: H.J. Carreira, M.A. de Moura Pires Pedrosa, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 65, case 3. – Reçu 62 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 septembre 2005.

T. Metzler.

(086742.3/222/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

MOTOR SERVICE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-3378 Livange, route de Bettembourg, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 82.251.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06001, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077447.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

NTC-EUROPE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 105.555.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of NTC-EUROPE S.A., a company established and existing in Luxembourg under the form of a société anonyme, having its registered office at L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 105.555, incorporated under Swiss law pursuant to a notarial deed dated July 27, 1969 and whose registered office has been transferred to Luxembourg pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, on December 24, 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 112 of February 8, 2005.

The Articles of Incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, dated April 20, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereafter the «Company»).

The meeting is opened at 10.00 a.m. with Ms Nathalie Jacquemart, lawyer, with professional address in Luxembourg, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Marc Prospert, maître en droit, residing in Bertrange.

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

The Chairman then states:

I. That the agenda of the meeting is worded as follows:

Agenda:

1. Increase of the subscribed share capital by three million five hundred thousand Euro (EUR 3,500,000.-) by the creation and issue of thirty-five thousand (35,000) new shares with a par value of one hundred Euro (EUR 100.-), together with a share premium of three hundred forty-six million five hundred thousand four hundred and fifty Euro (EUR 346,500,450.-).

2. Subscription to this increase of capital by NTC (GIBALTAR) LIMITED and full payment by a contribution in kind of all its assets and liabilities.

3. Subsequent amendment of the first paragraph of Article 5 of the Company's Articles of Association.

4. Miscellaneous.

II. That the shareholders present or represented, as well as the shares held by them are shown on an attendance list set up and certified by the members of the board of the meeting which, after signature ne varietur by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and can therefore validly deliberate on the aforementioned agenda.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting takes the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The general meeting resolves to increase the share capital of the Company by three million five hundred thousand Euro (EUR 3,500,000.-) in order to bring the corporate share capital from its current amount of sixty-five thousand Euro (EUR 65,000), to three million five hundred sixty-five thousand Euro (EUR 3,565,000.-) by way of issuance of thirty-five thousand (35,000) new shares of the Company having a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each.

Second resolution

The new shares have all been subscribed by NTC (GIBALTAR) LIMITED, established at Suite 3, Watergardens 4, Gibraltar,

here represented by Ms Nathalie Jacquemart, prenamed,

by virtue of a proxy under private seal given in Gibraltar, on August 31, 2005.

The new shares have been fully paid in for their par value together with a share premium of a total amount of three hundred fifty million and four hundred and fifty Euro (EUR 350,000,450.-) by contribution in kind consisting of all assets and liabilities of the company NTC (GIBALTAR) LIMITED, prenamed.

Pursuant to Article 26-1 and Article 32-1 (5) of the law on commercial companies, dated 10th August, 1915, as amended, the shares so contributed in kind have been the object of a report, dated September 1, 2005, of the independent auditor BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., R.C. Luxembourg B 71.178, a company incorporated under the laws of Luxembourg, established at 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, represented by Mr Marc Lamesch, which concludes as follows:

«On the basis of the procedures which we have performed nothing has come to our attention that causes us to believe that the valuation adopted by the Board of Directors of NTC-EUROPE S.A. in relation to the contribution in kind is not resulting in a value which is not at least equal to the number and the nominal value of the 35,000 shares to be issued of EUR 100.- totalling EUR 3,500,000.- together with the share premium of EUR 346,500,450.- totalling EUR 350,000,450.-»

Third resolution

As a consequence, Article 5, paragraph 1 of the Articles of Incorporation is amended and will henceforth read as follows:

«**Art. 5. paragraph 1.** The corporate capital is set at three million five hundred sixty-five thousand Euro (EUR 3,565,000.-) represented by thirty-five thousand six hundred and fifty (35,650) shares with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each.»

Contribution tax

Since the contribution in kind consists of all the assets and liabilities of NTC (GIBALTAR) LIMITED, a company incorporated in Gibraltar, forming part of the United Kingdom, member of the European Union, the Company refers to Article 4-1 of the Law dated December 29, 1971, which provides for contribution tax exemption in such case.

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at 10.30 a.m.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le sept septembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de NTC-EUROPE S.A., une société établie et existant conformément à la loi luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 105.555, constituée sous la loi suisse suivant acte notarié du 27 juillet 1969 et dont le siège social a été transféré à Luxembourg suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 24 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 112 du 8 février 2005.

Les statuts de ladite société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 20 avril 2005, non encore publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et associations (ci après la «Société»).

L'assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Mademoiselle Nathalie Jacquemart, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social de la Société de trois millions cinq cent mille euros (EUR 3.500.000,-) par l'émission de trente-cinq mille (35.000) nouvelles actions ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, ensemble avec une prime d'émission de trois cent quarante-six millions cinq cent mille quatre cent cinquante euros (EUR 346.500.450,-).

2. Souscription à l'augmentation de capital par NTC (GIBALTAR) LIMITED par un apport en nature de tous ses actifs et passifs.

3. Modification du premier alinéa de l'article 5 des Statuts de la Société afin d'y intégrer les résolutions ci-dessus.

4. Divers.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

III. Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut en conséquence valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-avant reproduit.

Après approbation des déclarations de Monsieur le Président et avoir vérifié qu'elle était valablement constituée, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

Première résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société de trois millions cinq cent mille euros (EUR 3.500.000,-) afin de porter le capital social de son montant actuel de soixante-cinq mille euros (EUR 65.000,-), à trois millions cinq cent soixante-cinq mille euros (EUR 3.565.000,-) par l'émission de trente-cinq mille (35.000) nouvelles actions ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Deuxième résolution

Les nouvelles actions ont toutes été souscrites par NTC (GIBALTAR) LIMITED, établie et ayant son siège social à Suite 3, Watergardens 4, Gibraltar,

ici représentée par Mademoiselle Nathalie Jacquemart, préqualifiée,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Gibraltar, le 31 août 2005.

Les nouvelles actions ont été libérées pour leur valeur nominale ensemble avec une prime d'émission d'un montant total de trois cent cinquante millions quatre cent cinquante euros (EUR 350.000.450,-) par l'apport en nature de tous les actifs et passifs de la société NTC (GIBALTAR) LIMITED, préqualifiée.

Suivant les articles 26-1 et 32-1(5) de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle qu'elle que modifiée, les actions ainsi contribuées en nature ont fait l'objet d'un rapport du 1^{er} septembre 2005 de la société de droit luxembourgeois BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., R.C. Luxembourg B 71.178, établie et ayant son siège social au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, représentée par M. Marc Lamesch, qui conclut comme suit:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, rien n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la méthode d'évaluation retenue par le conseil d'Administration de NTC-EUROPE S.A. ne résulte pas sur une valeur des apports qui n'est pas au moins égale au nombre et à la valeur nominale des 35.000 actions à émettre d'une valeur nominale de EUR 100,- totalisant EUR 3.500.000,- assortie d'une prime d'émission de EUR 346.500.450,- totalisant EUR 350.000.450,-»

Troisième résolution

En conséquence, l'article 5, alinéa 1^{er} des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. alinéa 1^{er}.** Le capital social est fixé à trois millions cinq cent soixante-cinq mille euros (EUR 3.565.000,-), représenté par trente-cinq mille six cent cinquante (35.650) actions ordinaires d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.»

Droit d'apport

Etant donné que l'apport en nature consiste en l'intégralité des actifs et passifs de la société NTC (GIBALTAR) LIMITED, constituée à Gibraltar, formant partie du Royaume-Uni, membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit une exemption du droit d'enregistrement dans un tel cas.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix heures trente.

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, vol. 150S, fol. 2, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 28 septembre 2005.

J. Elvinger.

Signé par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en vertu d'un mandat verbal, en remplacement de son collègue Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent.

(085974.3/230/165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

NTC-EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 105.555.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1464 du 7 septembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(085976.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

MECANIQUE ED. GEORGES ET FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3378 Livange, route de Bettembourg, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 82.250.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077448.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

BAKKABRAEDUR HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.
R. C. Luxembourg B 73.381.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the company BAKKABRAEDUR HOLDING, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, established having its registered office at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Company Register under the number B 73.381, hereafter referred to as «the Company».

The Company has been formerly incorporated under the name of BAKKAVOR HOLDING, S.à r.l., by a deed of the undersigned notary on 16 December 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 165 of 23 February 2000.

The articles of association of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on 20 January 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 423 dated 15 June 2000.

The extraordinary general meeting is opened and is presided over by Mr Eggert J. Hilmarsson, bank employee, with professional address in Luxembourg,

who appointed as secretary of the meeting Mrs Doriane Rossignol, bank employee, with professional address in Luxembourg.

The meeting appoints as scrutineer Mr Olivier Gaston-Braud, bank employee, with professional address in Luxembourg.

These three individuals constitute the board of the meeting.

Having thus been constituted, the board of the meeting draws up the attendance list, which, having been signed *ne varietur* by the shareholders or by the proxy holders representing the shareholders, by the members of the board of the meeting and the notary will remain attached to the present minutes together with the proxies and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The chairman declares and requests the notary to state that:

I. According to the attendance list, all the shareholders representing the full amount of the Company's capital of fifty million Icelandic Kronur (ISK 50,000,000.-) are present or validly represented at the meeting. The meeting can thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda without there having been a prior convening notice.

II. The agenda of the meeting is the following:

1. Conversion of the Company into a *soparfi* and amendment of its corporate purpose by replacing Article two (2) of the Articles of the Company with the following text:

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

The Company may grant to or for the benefit of companies in which the Company has a direct or indirect participation and to companies of the group, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates within the limits of law.

In general the Company may carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes, without taking advantage of the law of July thirty-first, nineteen hundred and twenty-nine governing holding companies.»

2. Waiver of pre-emption rights under Article eleven (11) of the Articles of the Company and approval of the transfer of all the shares of the Company by the shareholders to BAKKABRAEDUR STRATEGIC INVESTMENTS LIMITED, a company organised under the laws of Cyprus, with registered office at Nicolaou Pentadromos CTR, 9th floor, Flat/Office 908, P.C. 3025 Limassol (Cyprus).

3. Miscellaneous.

The meeting having approved the statements of the chairman and considering itself as duly constituted and convened, deliberated and passed the following resolutions:

First resolution

The general meeting unanimously resolves to convert the Company into a *soparfi* and to amend its corporate purpose by replacing Article two (2) of the Articles of the Company with the following text:

Art. 2. «The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may grant to or for the benefit of companies in which the Company has a direct or indirect participation and to companies of the group, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates within the limits of law.

In general the Company may carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes, without taking advantage of the law of July thirty-first, nineteen hundred and twenty-nine governing holding companies.»

Second resolution

The general meeting unanimously waives the pre-emption rights under Article eleven (11) of the Articles of the Company and unanimously approves the transfer of all the shares of the Company by the shareholders to BAKKABRAEDUR STRATEGIC INVESTMENTS LIMITED, a company organised under the laws of Cyprus, with registered office at Nicolaou Pentadromos CTR, 9th floor, Flat/Office 908, P.C. 3025 Limassol (Cyprus) as follows:

- Mr Agust Gudmundsson: twenty-five thousand (25,000) shares having a par value of one thousand Icelandic Kronur (ISK 1,000.-) each;

- Mr Lydur Gudmundsson: twenty-five thousand (25,000) shares having a par value of one thousand Icelandic Kronur (ISK 1,000.-) each.

With no other outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the chairman thereupon closed the meeting.

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

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of discrepancies between the English and French version, the English version shall prevail.

The document having been read and translated to the appearing persons, the members of the board of the meeting signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société BAKKABRAEDUR HOLDING, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous le numéro B 73.381, ci-après définie comme la «la Société».

La Société fut originellement constituée sous la dénomination de BAKKAVOR HOLDING, S.à r.l., par acte du notaire soussigné, en date du 16 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 165 du 23 février 2000.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois, suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 20 janvier 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 423 du 15 juin 2000.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte sous la présidence de Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire de l'assemblée Madame Doriane Rossignol, employée de banque, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée nomme en tant que scrutateur Monsieur Olivier Gaston-Braud, employé de banque avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Ces trois personnes constituent le bureau de l'assemblée.

Etant ainsi formé, le bureau de l'assemblée dresse la liste de présence qui, après avoir été signée ne varietur par les associés ou les mandataires représentant les associés et par les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations et seront soumise ensemble avec le présent acte aux formalités d'enregistrement.

Le président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Conformément à la liste de présence, tous les associés représentant l'intégralité du capital social de la Société de cinquante millions de couronnes islandaises (ISK 50.000.000.-) sont présents ou dûment représentés à l'assemblée. L'assemblée peut ainsi valablement délibérer et décider sur tous les sujets mentionnés à l'ordre du jour, sans qu'il y ait eu une convocation préalable.

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

1. Conversion de la société en soparfi et modification de son objet social en remplaçant l'Article deux (2) des statuts de la Société par le texte suivant:

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

La Société pourra accorder ou faire bénéficier aux sociétés dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte ou toute société du groupe, toute assistance, y compris assistance financière, prêts, avances ou garanties.

La Société pourra emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations, de billets à ordre, de titres, d'emprunts et de certificats dans les limites légales.

D'une manière générale, la Société pourra effectuer toute opération qu'elle estimera nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet, sans vouloir toutefois bénéficier de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holdings.»

2. Renonciation au droit de préemption de l'Article onze (11) des statuts de la Société et approbation du transfert de toutes les parts sociales de la Société par les associés à BAKKABRAEDUR STRATEGIC INVESTMENTS LIMITED, une société organisée sous les Lois de Chypre, ayant son siège social à Nicolaou Pentadromos CTR, 9th Floor, Flat/office 908, P.C. 3025 Limassol (Chypre).

3. Divers.

L'assemblée des associés ayant approuvé les déclarations du président et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide à l'unanimité de convertir la société en soparfi et de modifier son objet social en remplaçant l'Article deux (2) des statuts de la Société par le texte suivant:

Art. 2. «L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou tout autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société pourra accorder ou faire bénéficier aux sociétés dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte ou toute société du groupe, toute assistance, y compris assistance financière, prêts, avances ou garanties.

La Société pourra emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations, de billets à ordre, de titres, d'emprunts et de certificats dans les limites légales.

D'une manière générale, la Société pourra effectuer toute opération qu'elle estimera nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet, sans vouloir bénéficier de la loi du trente et un juillet mille neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holdings.»

Seconde résolution

L'assemblée générale décide à l'unanimité de renoncer au droit de préemption de l'Article onze (11) des statuts de la Société et approuve à l'unanimité le transfert de toutes les parts sociales de la Société par les associés à BAKKABRAEDUR STRATEGIC INVESTMENTS LIMITED, une société organisée sous les Lois de Chypre, ayant son siège social à Nicolaou Pentadromos CTR, 9th Floor, Flat/office 908, P.C. 3025 Limassol (Chypre) comme suit:

- Monsieur Agust Gundmundsson: vingt-cinq mille (25.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille couronnes islandaises (ISK 1.000,-) chacune;

- Monsieur Lydur Gundmundsson: vingt-cinq mille (25.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille couronnes islandaises (ISK 1.000,-) chacune.

Plus aucun point ne figurant à l'ordre du jour, et personne ne sollicitant la parole, le président clôture l'assemblée.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux personnes comparantes, les membres du bureau de l'assemblée ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: E.J. Hilmarsson, D. Rossignol, O. Gaston-Braud, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 septembre 2005, vol. 897, fol. 34, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 28 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(086802.3/239/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

BAKKABRAEDUR HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R. C. Luxembourg B 73.381.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

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

Belvaux, le 28 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(086803.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

SOFIPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3327 Crauthem, 40, rue Lankert.
R. C. Luxembourg B 82.256.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06006, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077450.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

AAA SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2670 Luxembourg, 9, boulevard de Verdun.
R. C. Luxembourg B 64.892.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05996, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077456.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CCE INVESTMENTS, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1818 Howald, 2, rue des Joncs.
R. C. Luxembourg B 73.349.

L'an deux mille cinq, le vingt septembre.

Par-devant Nous, Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

SOUTIRAGES LUXEMBOURGEOIS, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 2, rue des Joncs, L-1818 Howald, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 62.499,

représentée aux fins des présentes par Monsieur Frédéric Lahaye, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 16 septembre 2005 (l'«Associé»).

La prédictée procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée CCE INVESTMENTS, une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1818 Luxembourg, 20, rue des Joncs (Grand-Duché de Luxembourg), constituée suivant acte du notaire instrumentant le 14 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 17 décembre 2003, N° 159 du 21 février 2000 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro 73.349. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire instrumentant du 2 août 2005, non encore publié au Mémorial C (la «Société»).

L'Associé représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification du paragraphe 1^{er} de l'article 8 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 8.** Le conseil d'administration peut autoriser l'émission d'emprunts obligataires sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit.»

2. Divers.

Ensuite l'associé a requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

Première résolution

L'Associé a décidé de modifier le paragraphe 1^{er} de l'article 8 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 8.** Le conseil d'administration peut autoriser l'émission d'emprunts obligataires sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à 850,- EUR.

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

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

Signé: F. Lahaye, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2005, vol. 150S, fol. 9, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

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

Luxembourg-Eich, le 28 septembre 2005.

P. Decker.

(086190.2/206/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

CCE INVESTMENTS, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1818 Howald, 2, rue des Joncs.

R. C. Luxembourg B 73.349.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Decker

Notaire

(086192.3/206/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

IMMOBILIERE DIEDERICH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8436 Steinfort, 3, rue de Kleinbettingen.

R. C. Luxembourg B 97.095.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05994, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077458.3/619/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

D3 COORDINATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1541 Luxembourg, 67, boulevard de la Fraternité.

R. C. Luxembourg B 97.393.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire du 5 avril 2004

Première résolution

L'assemblée décide de révoquer la FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l. en sa qualité de commissaire aux comptes et lui accorde entière décharge pour la durée de son mandat.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer, en remplacement du commissaire révoqué:

Mademoiselle Sally Moissette, étudiante, née le 18 février 1986 à Thionville et demeurant à F-57190 Florange, 6, rue de la Centrale, qui accepte.

Luxembourg, le 5 avril 2004.

Pour extrait conforme

Signature / Signature / Signature

Le Président / Le Scrutateur / Le Secrétaire

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06071. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077463.3/820/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

IMMO ETOILES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8049 Strassen, 1, rue Marie Curie.

R. C. Luxembourg B 92.736.

Le bilan au 31 décembre 2004, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06831, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Signatures.

(077479.3/833/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

**FROHBOESESTRASSE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. OSLO FINANCE, S.à r.l.).**

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 110.124.

In the year two thousand five, on the ninth day of September.
Before Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l., having its registered office at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 110.163,

here represented by Mr Angelo Schenkers, lawyer, residing professionally in Luxembourg,
by virtue of a proxy given on September 6th, 2005.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole actual shareholder of OSLO FINANCE, S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by a notarial deed on August 11th, 2005, not yet published;
- that the sole shareholder has taken the following resolution:

Resolution

The sole shareholder decides to change the name of the company into FROHBOESESTRASSE, S.à r.l.

As a consequence Article 4 of the Articles of Incorporation will be amended and now reads as follows:

Art. 4. The company will have the name FROHBOESESTRASSE, S.à r.l.

There being no further business, the meeting is terminated.

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 are estimated at eight hundred Euro (800.- EUR).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le neuf septembre.

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

Ont comparu:

ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l., ayant son siège social à 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 110.163,

ici représentée par Monsieur Angelo Schenkers, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg,
en vertu d'une procuration datée du 6 septembre 2005.

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

Laquelle, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est le seul associé de la société OSLO FINANCE, S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte notarié en date du 11 août 2005, non encore publié.
- Qu'elle a pris la résolution suivante:

Résolution unique

L'associée unique décide de changer la dénomination de la société en FROHBOESESTRASSE, S.à r.l.

En conséquence l'article 4 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

Art. 4. La société aura la dénomination: FROHBOESESTRASSE, S.à r.l.

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ huit cents euros (800.- EUR).

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

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

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

Signé: A. Schenkers, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, vol. 149S, fol. 84, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

G. Lecuit.

(085448.3/220/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 110.124.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

G. Lecuit.

(085450.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

KIRCHBERG SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2721 Luxembourg, 2, rue Weicker (Centre Auchan).

R. C. Luxembourg B 55.034.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05734, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

FISOGEST S.A.

Signature

(077465.3/1218/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TRIWO LUXEMBOURG GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6868 Wecker, 18, Duchscherstrooss.

R. C. Luxembourg B 61.458.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2005, réf. LSO-BH05736, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 26 août 2005.

FISOGEST S.A.

Signature

(077466.3/1218/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TRESHOLD EAGLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7217 Bereldange, 59, rue de Bridel.

R. C. Luxembourg B 77.997.

Le bilan au 31 décembre 2004, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06829, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Signature.

(077481.3/833/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

GLOBALIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 97.461.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2005, réf. LSO-BH03307, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077533.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

ABF HYDE PARK INVESTMENTS & CO SNC, Société en nom collectif.

Capital social: GBP 78.290.600,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 96.924.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 d'ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC, enregistrés à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06063, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 29 août 2005.

Signature.

(077491.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

ABF REGENTS PARK INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 15.319.300,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 96.789.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 d'ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC, enregistrés à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06072, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 29 août 2005.

Signature.

(077495.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

GEDALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 98.033.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 23 août 2005, au siège de la société que:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide à l'unanimité d'accepter la démission de Monsieur Joë Lemmer de sa fonction d'administrateur, ainsi que celle de Monsieur Gabriele Bartolucci de sa fonction d'administrateur et administrateur-délégué, formulées par lettre en date du 26 juillet 2005.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide à l'unanimité de nommer comme administrateurs en remplacement des anciens:

- Monsieur Alexis De Bernardi, employé privé, demeurant 11, rue Pépin Le Bref à L-1265 Luxembourg.
- Monsieur Mohammed Kara, expert-comptable, demeurant 33, rue Principale à L-8805 Ramrouch.

En conformité avec l'article 52 de la loi des Sociétés Commerciales du 10 août 1915, les administrateurs nommés, Messieurs Alexis De Bernardi et Mohammed Kara achèvent le mandat de ceux qu'ils remplacent, Messieurs Joë Lemmer et Gabriele Bartolucci.

Troisième résolution

L'assemblée générale a décidé à l'unanimité de révoquer rétroactivement Monsieur Roland Bingen de sa fonction de commissaire aux comptes de la société à compter du 1^{er} exercice social de la société commençant le jour de la constitution, soit le 9 décembre 2003 et se terminant le 31 décembre 2004.

Quatrième résolution

L'assemblée générale a décidé à l'unanimité de nommer comme commissaire aux comptes:

- IDEPENDANT, S.à r.l., ayant son siège au 17, rue Beaumont à L-1219 Luxembourg, rétroactivement pour l'exercice 2004, en remplacement de Monsieur Roland Bingen.

Le commissaire aux comptes nommé, IDEPENDANT, S.à r.l., achève le mandat de celui qu'il remplace, Monsieur Roland Bingen.

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

Luxembourg, le 23 août 2005.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07044. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077512.3/000/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

B.F. MEAT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 64.310.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2005, réf. LSO-BH03296, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077538.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

B.F. MEAT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 64.310.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2005, réf. LSO-BH03297, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Luxembourg, le 30 août 2005.

Signature.

(077536.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

MAESTRALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 78.722.

DISSOLUTION

L'an deux mille cinq, le deux septembre.

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville.

A comparu:

La société dénommée ACT GT LIMITED, ayant son siège social à Tortola - British Virgin Islands - P.O. BOX 3175 Road Town,

ci-après nommée «l'actionnaire unique»,

ici représentée par M. Stefano De Meo, employé privé, L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, en vertu d'une procuration sous seing privée donnée le 31 août 2005, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

Laquelle comparante, représentée comme il est dit, a exposé au notaire et l'a prié d'acter ce qui suit:

- que la société dénommée MAESTRALE S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, inscrite au registre de commerce à Luxembourg sous le numéro B 78.722, établie et ayant son siège social à L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe, ci-après dénommée «la Société»,

a été constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 8 novembre 2000, acte publié au Mémorial C numéro 359 du 16 mai 2001;

- que le capital social de la Société est fixé à EUR 258.000,- (deux cent cinquante-huit mille euros) représenté par 25.800 (vingt-cinq mille huit cents) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune;

- que la susdite société de droit des Iles Vierges Britanniques, ACT GT LIMITED, s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société;

- que l'activité de la Société ayant cessé, l'actionnaire unique, représenté comme dit ci-avant, siégeant comme actionnaire unique en assemblée générale extraordinaire modificative des statuts de la Société prononce la dissolution anticipée de la Société avec effet immédiat;

- que l'actionnaire unique se désigne comme liquidateur de la Société, qu'en cette qualité il requiert au notaire instrumentant d'acter qu'il déclare que tout le passif restant de la Société sera réglé et que le passif en relation avec la clôture de la liquidation est dûment approvisionné; en outre, il déclare que par rapport à d'éventuels passifs de la Société actuellement inconnus et non payés à l'heure actuelle, il assume irrévocablement l'obligation de payer tout ce passif éventuel; qu'en conséquence tout le passif de la société est réglé;

- que l'actif restant est réparti à l'actionnaire unique;

- que les déclarations du liquidateur ont fait l'objet d'une vérification, suivant rapport, conformément à la loi, par Monsieur Vincent Thill, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, désigné «commissaire à la liquidation» par l'actionnaire unique de la Société;

- que partant, la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée;

- que décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes;

- que les livres et documents de la Société sont conservés pendant cinq ans auprès de l'ancien siège social de la Société;

Pour l'accomplissement des formalités relatives aux transcriptions, publications, radiations, dépôts et autres formalités à faire en vertu des présentes, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes pour accomplir toutes les formalités.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en langue française au comparant, ès-qualité qu'il agit, connu du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. De Meo, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2005, vol. 149S, fol. 81, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): T. Kirsch.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2005.

J. Delvaux.

(086198.3/208/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

PHOENIX TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2630 Luxembourg, 128, rue de Trèves.

R. C. Luxembourg B 84.081.

DISSOLUTION

L'an deux mille cinq, le quinze septembre.

Par-devant Maître Urbain Tholl, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Monsieur Patrick De Ridder, gérant de société, demeurant à L-2630 Luxembourg, 128, rue de Trèves,

Lequel a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

- La société anonyme PHOENIX TECHNOLOGY S.A., ayant son siège social à L-2630 Luxembourg, 128, rue de Trèves, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire Joseph Elvinger, de résidence à Luxembourg, en date du 18 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C numéro 286 du 20 février 2002;

- elle est inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 84.081;

- le comparant déclare être le seul et unique actionnaire de la prédite société PHOENIX TECHNOLOGY S.A.;

- le comparant décide de dissoudre et de liquider la prédite société PHOENIX TECHNOLOGY S.A.;

- le comparant déclare que la prédite société PHOENIX TECHNOLOGY S.A. a cessé toutes ses activités, en conséquence il prononce sa dissolution;

- le comparant donne pleine et entière décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour leur mandat jusqu'à ce jour;

- le comparant a déclaré que toutes les obligations de la société ont été acquittées et qu'il répondra encore de tous les engagements de la société, même inconnus à l'heure actuelle. Il réglera également les frais des présentes. Tous les actifs de la société lui sont transférés, étant entendu que toute affectation quelconque de l'actif ne pourra avoir lieu avant l'apurement total du passif.

- Partant, la liquidation de la société est achevée et la société est définitivement dissoute et liquidée.

- Les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq ans au siège social de la société.

Dont acte, fait et passé à Mersch, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé les présentes avec le notaire.

Signé: P. De Ridder, U. Tholl.

Enregistré à Mersch, le 19 septembre 2005, vol. 433, fol. 8, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 28 septembre 2005.

U. Tholl.

(086128.3/232/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.