

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° 75

12 janvier 2006

SOMMAIRE

Acadi Cado and Printing, S.à r.l., Luxembourg . . .	3588	Helucha S.A.	3591
Acquamundo Holding S.A., Senningerberg	3574	Indeff S.A., Bertrange	3593
AMT Europe S.A., Luxembourg	3594	Industrielle d'Etudes et de Valorisation S.A., Senningerberg	3574
Audico International S.A., Bertrange	3560	Kilmart Investments Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	3579
Autocars Pletschette, S.à r.l., Canach	3593	Leisure Resources International S.A., Luxembourg	3591
Blu Finance S.A., Luxembourg	3589	Luxbauhaus, S.à r.l., Luxembourg	3580
Briscom S.A., Luxembourg	3594	Luxdrinks S.A., Luxembourg	3592
Bucomex, S.à r.l., Leudelange	3595	LV Trans, S.à r.l., Soleuvre	3588
CA & G S.A., Luxembourg	3591	Magna International Investments S.A., Luxembourg	3579
Cheyne Special Situations Investments (No. 2), S.à r.l., Luxembourg	3595	Moore & Partners S.A., Strassen	3574
Citco Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg . .	3554	Photo Video Dichter, S.à r.l., Luxembourg	3579
Citco Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg . .	3557	Pil Alliance Corporation S.A., Luxembourg	3554
Conship S.A., Luxembourg	3584	Pil Alliance Corporation S.A., Luxembourg	3554
Conway S.A., Luxembourg	3593	Pil Alliance Corporation S.A., Luxembourg	3554
Cordonnerie Camy, S.à r.l., Luxembourg	3580	Praxair Luxembourg Finance, S.à r.l., Luxembourg	3578
Costa Constructions, S.à r.l., Capellen	3600	Probel S.A., Strassen	3600
CPR Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	3578	Realtico International, S.à r.l., Luxembourg	3580
Crown Premium Private Equity Buyout, Sicav, Luxembourg	3557	Rising Star S.A.H., Strassen	3580
Crown Premium Private Equity Buyout, Sicav, Luxembourg	3557	Rising Star S.A.H., Strassen	3580
Dacajosa Invest S.A.	3592	Sefipar S.A.H., Luxembourg	3594
DTM Luxembourg S.A., Bertrange	3557	Société Commerciale S.A., Luxembourg	3593
E.L. Transports, S.à r.l., Olm	3584	Société Commerciale S.A., Luxembourg	3593
Edmond de Rothschild Fund, Sicav, Luxembourg . .	3592	Soparmi S.A., Senningerberg	3560
Ercolux S.A.	3592	Stardust S.A., Strassen	3573
Europe Agencement, S.à r.l.	3592	Swissdeal Properties, S.à r.l., Luxembourg	3585
Expand Invest S.A., Strassen	3600	Taragotshi Holding S.A., Luxembourg	3558
FHR (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	3579	Tirostem S.A., Strassen	3594
Fiduciaire Intercommunautaire, S.à r.l., Luxembourg	3584	Tora Investments S.A., Luxembourg	3579
Finsalute S.A., Luxembourg	3560	TRW Europe S.A., Luxembourg	3594
Fiparic S.A., Senningerberg	3573	Turam Holding, S.à r.l., Luxembourg	3575
Freitas, S.à r.l., Steinheim	3573	Voet & Co, S.à r.l., Bertrange	3591
Freitas, S.à r.l., Steinheim	3574	Voyages Emile Weber, S.à r.l., Canach	3594

PIL ALLIANCE CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.218.

Le bilan rectificatif de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05346, 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.

Pour PIL ALLIANCE CORPORATION S.A.

Signature

Un mandataire

(077604.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

PIL ALLIANCE CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.218.

Le bilan rectificatif de la société au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05347, 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.

Pour PIL ALLIANCE CORPORATION S.A.

Signature

Un mandataire

(077607.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

PIL ALLIANCE CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.218.

Le bilan rectificatif de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05351, 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.

PIL ALLIANCE CORPORATION S.A.

Signature

Un mandataire

(077606.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 72.924.

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

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, residing then in Hesperange, on November 22, 1999, published in the Mémorial, Recueil C n° 95 of January 28, 2000. The Articles of Association have been amended by deed of the undersigned notary, residing then in Hesperange, on October 11, 2001 published in the Mémorial, Recueil C n° 321 of February 27, 2002 and for the last time by deed of the undersigned notary on December 23, 2003, published in the Mémorial, Recueil C n° 274 of March 9, 2004.

The meeting was opened by Ms Séverine Canova, private employee, residing professionally in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, being in the chair,

who appointed as secretary Mr Benoît Tassigny, lawyer, residing in B-Nothomb (Belgium).

The meeting elected as scrutineer Mr Mustafa Nezar, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

- To increase the subscribed capital of CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A. with an amount of EUR 966,900.- thus increasing the subscribed capital from its present amount of EUR 5,210,700.- up to an amount of EUR 6,177,600.-.

- To issue 879 additional shares, having the same rights and obligations as the shares already existing, thus increasing the number of issued shares up to 5,616;

- To accept the subscription of the newly issued 879 shares by CITCO HOLDINGS DENMARK ApS by contribution in cash of EUR 967,898.05 to be allocated as follows: EUR 966,900.- as share capital and the difference as share premium.

- To amend the article 5 of the Articles of the Association.

- Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

First resolution

The general meeting decides to increase the subscribed capital of the company by an amount of nine hundred sixty-six thousand nine hundred Euro (966,900.- EUR) to bring it from its present amount of five million two hundred and ten thousand seven hundred Euro (5,210,700.- EUR) represented by four thousand seven hundred and thirty-seven (4,737) shares with a par value of one thousand one hundred Euro (1,100.- EUR) each, to the amount of six million one hundred seventy-seven thousand six hundred Euro (6,177,600.- EUR), by the issuance of eight hundred and seventy-nine (879) new shares with a par value of one thousand one hundred Euro (1,100.- EUR) each, having the same rights and obligations as the current shares.

Second resolution

The actual shareholders having, to the extent necessary, totally or partially waived their preferential subscription rights, the general meeting decides to accept the subscription and payment of the eight hundred and seventy-nine (879) new shares by CITCO HOLDINGS DENMARK ApS, having its registered office in Copenhagen, Denmark, Holbergs-gade 14, 2.

Subscription - Payment

Thereupon appeared, CITCO HOLDINGS DENMARK ApS,
here represented by Ms Séverine Canova prenamed,
by virtue of a proxy given on September 13th, 2005,

which declared to subscribe to the eight hundred and seventy-nine (879) new shares, and to have them fully paid up in cash of an amount of nine hundred sixty-six thousand nine hundred Euro (966,900.- EUR) together with a share premium of an amount of nine hundred ninety-eight Euro and five cents (998.05 EUR), so that the total amount of nine hundred sixty-seven thousand eight hundred and ninety-eight Euro and five cents (967,898.05 EUR) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

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.

Third resolution

The general meeting decides to amend article 5, first paragraph of the articles of incorporation which will read as follows:

«**Art. 5. first paragraph.** The corporate capital is set at six million one hundred and seventy-seven thousand six hundred Euro (6,177,600.- EUR) represented by five thousand six hundred and sixteen (5,616) shares with a par value of one thousand one hundred Euro (1,100.- EUR) each.»

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be borne by the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR).

There being no further business, the meeting is terminated.

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 version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le treize septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant de résidence alors à Hesperange, en date du 22 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil C numéro 95 du 28 janvier 2000. Les statuts ont été modifiés suivant acte du notaire soussigné de résidence alors à Hesperange, en date du 11 octobre 2001, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 321 du 27 février 2002 et pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné en date du 23 décembre 2003, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 274 du 9 mars 2004.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Séverine Canova, employée privée, demeurant professionnellement à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Benoît Tassigny, juriste, demeurant à B-Nothomb (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Mustafa Nezar, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Augmentation du capital de CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., d'un montant de 966.900,- EUR pour le porter de son montant actuel de cinq millions deux cent dix mille sept cents (5.210.700,- EUR) à un montant de 6.177.600,- EUR.

2. Emission de 879 nouvelles actions, ayant une valeur nominale de mille cent euros (1.100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes, augmentant dès lors le nombre d'actions émises à 5.616 actions.

3. Acceptation de cette souscription de 879 actions nouvelles par CITCO HOLDINGS DENMARK ApS et libération par apport en espèces d'un montant de 967.898,05 EUR, montant réparti comme suit: 966.900,- EUR dans le capital et le solde dans le compte prime d'émission.

4. Modification afférente de l'article 5 des statuts.

5. Divers.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

III. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital de la société d'un montant de neuf cent soixante-six mille neuf cents euros (966.900,- EUR) pour le porter de son montant actuel de cinq millions deux cent dix mille sept cents euros (5.210.700,- EUR) à un montant de six millions cent soixante-dix-sept mille six cents euros (6.177.600,- EUR) par l'émission de huit cent soixante-dix-neuf (879) nouvelles actions, ayant une valeur nominale de mille cent euros (1.100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Deuxième résolution

Les actionnaires actuels ayant, dans la mesure nécessaire, totalement ou partiellement renoncé à leur droit de souscription préférentiel, l'assemblée générale décide d'accepter la souscription et la libération des huit cent soixante-dix-neuf (879) actions nouvellement émises, par CITCO HOLDINGS DENMARK ApS, ayant son siège social à Copenhague, Danemark, Holbergsgade 14, 2.

Souscription - Libération

Est alors intervenu, CITCO HOLDINGS DENMARK ApS, ici représentée par Mademoiselle Séverine Canova prénommée, en vertu d'une procuration donnée le 13 septembre 2005,

laquelle déclare souscrire aux huit cent soixante-dix-neuf (879) actions nouvelles et les avoir libérées par apport en espèces d'un montant de neuf cent soixante-six mille neuf cents euros (966.900,- EUR) ensemble avec un montant de neuf cent quatre-vingt-dix-huit euros et cinq cents (998,05 EUR) à verser dans le compte prime d'émission, de sorte que le montant total de neuf cent soixante-sept mille huit cent quatre-vingt-dix-huit euros et cinq cents (998,05 EUR) est à la disposition de la société; preuve de ce paiement a été donnée au notaire instrumentant.

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

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à six millions cent soixante-dix-sept mille six cents (6.177.600,- EUR) représenté par cinq mille six cent seize (5.616) actions d'une valeur nominale de mille cent euros (1.100,- EUR) chacune.»

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de l'augmentation de capital à environ douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR).

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 aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Canova, B. Tassigny, M. Nezar, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, vol. 150S, fol. 4, case 3. – Reçu 9.678,98 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2005.

G. Lecuit.

(086167.3/220/156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

CITCO FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 72.924.

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.

Luxembourg, le 26 septembre 2005.

G. Lecuit.

(086169.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

DTM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Bertrange.

R. C. Luxembourg B 91.809.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06550, 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.

(077605.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

H. R. Luxemburg B 89.394.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2005 wurde beschlossen den Sitz der Gesellschaft wie folgt zu ändern:

2, place Dargent, L-1413 Luxembourg.

Luxemburg, den 25. August 2005.

Für CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT

M.M.WARBURG-LuxInvest S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06578. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077558.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

H. R. Luxemburg B 89.394.

Auszug aus dem Sitzungsprotokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 15. Juni 2005

Die Versammlung beschließt, die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PricewaterhouseCoupers, S.à r.l. für die Prüfung des Geschäftsjahres 2005 zu bestellen.

Luxemburg, den 24. August 2005.

Für CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT

M.M.Warburg-LuxInvest S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06087. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077560.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TARAGOTSHI HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 110.760.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le seize septembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

Ont comparu:

a) Monsieur Ronald Weber, conseil économique, demeurant professionnellement à, L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy, et

b) La société anonyme de droit de l'Etat de Panama XEN INVESTMENTS CORP S.A., ayant son siège social à Panama, tous deux ici représenté par Monsieur Xiaobo Xu, employé privé, demeurant professionnellement à L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy,

en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 15 septembre 2005, lesquelles procurations, après avoir été paraphées ne varietur par la mandataire des comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte, avec lequel elles seront enregistrées.

Lequel comparant, préqualifié, agissant pour le compte de ses mandataires qui ont déclaré constituer entre eux une société anonyme holding dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de TARAGOTSHI HOLDING.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

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

Art. 3. La durée de la société est 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 et la mise en valeur de ces participations, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

La Société peut notamment acquérir par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces, négociables ou non (y compris celles émises par tout gouvernement ou autre autorité internationale, nationale ou communale), et tous autres droits s'y rattachant, et les exploiter par voie de vente, cession échange ou autrement. Elle peut en outre procéder à l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

La Société peut émettre des obligations par voie de souscription publique ou privée et emprunter de quelque façon que ce soit conformément à la loi. La Société peut accorder tous concours, prêts, avances ou garanties aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe et substantielle.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne maintiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Toute activité exercée par la Société peut l'être directement ou indirectement à Luxembourg ou ailleurs par l'intermédiaire de son siège social ou des filiales établies à Luxembourg ou ailleurs.

La Société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 5. Le capital social est fixé à trente-deux mille euros (32.000,- EUR), représenté par trois mille deux cents (3.200) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

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

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

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée; le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie, ou par tout autre moyen de télé-

communication informatique, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télécopie, ou par tout autre moyen de télécommunication informatique.

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

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Art. 10. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier septembre et finit le trente et un août.

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à 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.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de février à 10.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

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

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1.- Ronald Weber, prénommé, une action	1
2.- XEN INVESTMENTS CORP, prénommée, trois mille cent quatre-vingt-dix-neuf actions	3.199
Total: trois mille cents actions.	3.200

Toutes ces actions ont été immédiatement libérées intégralement de sorte que la somme de 32.000,- EUR se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

Evaluation des frais

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

Assemblée générale

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les actionnaires présents ou représentés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, déclarent se réunir à l'instant en assemblée générale extraordinaire et prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

a) Monsieur Ronald Weber, conseil économique, né le 2 août 1953 à Maastricht, demeurant professionnellement à Luxembourg,

b) Monsieur Romain Bontemps, expert-comptable, né le 27 décembre 1960 à Dudelange, demeurant professionnellement à Luxembourg,

c) Monsieur Carlo Reding, réviseur d'entreprises, né le 15 octobre 1958 à Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

2.- Le nombre de commissaires est fixé à un. Est nommée commissaire aux comptes la société à responsabilité limitée ABAX AUDIT établie et ayant son siège social à L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy.

3.- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille onze.

5.- Le siège social de la société est fixé à L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy.

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

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

Signé: X. Xu, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2005, vol. 150S, fol. 9, case 1. – Reçu 320 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 27 septembre 2005.

P. Decker.

(086174.3/206/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

AUDICO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Bertrange.

R. C. Luxembourg B 60.436.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06542, 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.

(077608.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

SOPARMI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.

R. C. Luxembourg B 26.995.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07191, 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.

Senningerberg, le 30 août 2005.

BANQUE COLBERT (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(077609.3/032/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

FINSALUTE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 43.430.

L'an deux mille cinq, le trente août.

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée FINSALUTE S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 25, avenue de la Liberté, inscrite au R.C.S. Luxembourg, sous la Section B et le numéro 43.430,

constituée par acte reçu par le notaire Emile Schlessen en date du 26 mars 1993, publié au Mémorial C, de 1993, page 13.852, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en vertu d'un acte du notaire J. Delvaux en date du 7 juin 2005, en voie de publication au Mémorial C,

avec un capital social actuel de EUR 2.000.000 (deux millions d'euros), représenté par 10.200 (dix mille deux cents) actions sans désignation de valeur nominale.

L'assemblée est présidée par Madame Annick Leblon, juriste, demeurant professionnellement au 25, avenue de la Liberté à L-1931 Luxembourg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Madame Florence Even, employée privée, demeurant professionnellement au 25, avenue de la Liberté à L-1931 Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Jean Lecomte, juriste, demeurant professionnellement au 25, avenue de la Liberté à L-1931 Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer. Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent, acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les parties et le notaire instrumentant.

Ensuite Madame la Présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Qu'il résulte de ladite liste de présence que tous les actionnaires détenant ensemble les 10.200 (dix mille deux cents) actions représentatives de l'intégralité du capital social, sont dûment représentés à la présente assemblée, qui par conséquent peut se réunir sans convocation préalable,

tous les actionnaires déclarant par eux-mêmes ou par leurs mandataires respectifs avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leur délibération.

II.- Que la société n'a pas d'emprunts obligataires.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Transformation de la forme de la société en une société à responsabilité limitée et adaptation des statuts de la société à la nouvelle forme de la société pour avoir le libellé tel que figurant en annexe à la convocation;

2. Cessation des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes en fonction et nomination d'un ou de plusieurs gérants;

3. Transfert du siège social statutaire, du siège de direction effective et de l'administration centrale du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie, et adoption de la nationalité italienne;

4. Modification de la dénomination de FINSALUTE, S.à r.l. en FINSALUTE, S.r.l., et refonte complète des statuts pour les adapter à la législation italienne pour leur donner la teneur en langue italienne suivante:

STATUTO

Sezione I. Denominazione

Art. 1. E' costituita una società a responsabilità limitata con la denominazione FINSALUTE, S.r.l.

Sezione II. Sede

Art. 2. La società ha sede nel comune di Bologna (BO), all'indirizzo risultante dalla apposita iscrizione eseguita presso il Registro delle Imprese ai sensi di legge.

Gli amministratori hanno facoltà di istituire e di sopprimere ovunque unità locali operative (ad esempio succursali, filiali, o uffici amministrativi senza stabile rappresentanza) ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del Comune sopraindicato.

Spetta invece ai soci deliberare la istituzione di sedi secondarie o il trasferimento della sede in Comune diverso da quello sopra indicato. Quest'ultime delibere, in quanto modifiche dell'atto costitutivo, rientrano nella competenza dell'assemblea dei soci.

Art. 3. L'Organo amministrativo della società ha la facoltà di istituire e sopprimere succursali, agenzie, filiali, uffici sia amministrativi sia di rappresentanza in Italia ed all'estero.

Sezione III. Oggetto

Art. 4. La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni sotto qualunque forma in altre società e la gestione e la valorizzazione delle stesse.

La società potrà impiegare i suoi capitali per la costituzione, la gestione, la valorizzazione e la liquidazione di un portafoglio composto da titoli e valori mobiliari di ogni tipologia. Essa potrà partecipare alla costituzione, allo sviluppo e al controllo di società ed acquistare, anche attraverso partecipazione, apporto, sottoscrizione, opzioni di acquisto, di negoziazione ed altro, titoli e diritti, ed alienarli attraverso la vendita, lo scambio o altre modalità.

La società potrà concedere alle società partecipate prestiti, anticipi o garanzie.

La società potrà assumere ogni misura di controllo o sorveglianza e compiere tutte le operazioni che essa riterrà utili al raggiungimento ed allo sviluppo del suo oggetto. In particolare potrà finanziarsi, con o senza garanzie, attraverso ogni modalità ivi inclusa l'emissione di obbligazioni anche al fine di finanziare in tal modo le società di cui al paragrafo precedente.

Più in generale potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie di natura mobiliare ed immobiliare utili al raggiungimento dell'oggetto sopramenzionato.

Sezione IV. Durata

Art. 5. La durata della società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea.

Sezione V. Capitale

Art. 6. Il capitale è fissato in EUR 2.000.000,00 diviso in quote ai sensi di legge, e potrà essere aumentato uno o più volte per deliberazione dell'Assemblea.

Le quote di partecipazione al Capitale Sociale non possono essere rappresentate da azioni. I diritti sociali spettano ai Soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta.

Art. 7. L'Assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale nel rispetto delle disposizioni vigenti e nei limiti previsti dalla Legge.

Art. 8. Le quote sono liberamente trasmissibili per atto tra vivi e per successione o causa di morte.

Sezione VI. Assemblea

Art. 9. L'Assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, vincolano tutti i soci ancorchè non intervenuti o dissenzienti.

Art. 10. Le decisioni dei Soci sono adottate mediante deliberazione assembleare:

- quando riguardano modificazioni dell'atto costitutivo;
- quando riguardano il compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una sostanziale modificazione dei diritti dei Soci;
- quando lo richieda almeno un Amministratore, o il Collegio Sindacale o un numero di Soci che rappresenti almeno un terzo del Capitale Sociale; la richiesta del Collegio Sindacale o dei Soci deve essere rivolta in forma scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società o, se nominato, all'Amministratore unico.

L'Assemblea può essere convocata presso la sede sociale o anche in altro luogo, in Italia e negli Stati appartenenti all'Unione Europea, da indicarsi nell'avviso di convocazione.

Art. 11. L'Assemblea dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando intervengono tanti Soci che rappresentino almeno la metà del Capitale Sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta. Nel caso di deliberazioni che si riferiscono a:

- modificazioni dell'atto costitutivo;
- compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una sostanziale modificazione dei diritti dei Soci.

L'Assemblea dei Soci delibera con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

Ad esclusione delle materie sopra indicate, per le quali sono confermati i quorum costitutivi e deliberativi della prima convocazione, in seconda convocazione l'Assemblea dei Soci può deliberare validamente, quale che sia l'ammontare del Capitale Sociale presente, con la maggioranza semplice del Capitale Sociale presente.

Art. 12. Possono intervenire all'Assemblea i Soci che risultano iscritti nel Libro dei Soci. Ogni socio ha diritto ad un voto per ogni Euro di quota posseduta.

L'intervento in Assemblea dei Soci, dei loro rappresentanti, dell'Organo amministrativo e degli organi di controllo, è consentita anche a mezzo teleconferenza o televideoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi tali presupposti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il segretario, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale.

Art. 13. L'Assemblea è convocata dall'Organo amministrativo con avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo di adunanza e l'elenco delle materie da trattare. L'avviso può contenere anche l'indicazione di una seconda convocazione dell'Assemblea.

La convocazione deve essere comunicata ai Soci, almeno otto giorni prima dell'Assemblea, con invio postale a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al loro domicilio così come risultante dal Libro Soci; la comunicazione potrà essere effettuata, alternativamente, anche a mezzo fax oppure mediante posta elettronica ai rispettivi recapiti ed indirizzi risultanti dal Libro Soci; in tali casi, dovrà essere stampata e conservata agli atti della Società la prova del ricevimento da parte dei Soci dell'avviso di convocazione al recapito telefax o all'indirizzo di posta elettronica da essi indicato.

Art. 14. L'esecuzione delle formalità di comunicazione ai Soci della convocazione dell'Assemblea può essere delegata dall'Organo amministrativo a terzi, anche non Amministratori.

L'Assemblea si reputa regolarmente costituita, anche se non convocata secondo le disposizioni di cui sopra, quando è rappresentato l'intero Capitale Sociale e tutti gli Amministratori e sindaci sono presenti o informati della riunione e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento.

Ai fini della validità dell'Assemblea in forma totalitaria, gli Amministratori e i sindaci che non partecipano all'Assemblea devono rilasciare una dichiarazione scritta da cui risulti che gli stessi sono informati della riunione Assembleare e non si oppongono alla trattazione dell'argomento anche in assenza di formale convocazione dell'Assemblea; tale dichiarazione dovrà essere trasmessa alla Società, a mezzo posta, telefax o posta elettronica, e di essa dovrà essere data menzione nel verbale dell'Assemblea dei Soci. La dichiarazione viene conservata agli atti della Società quale allegato del Libro delle decisioni dei Soci.

Art. 15. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione o dall'Amministratore Unico o da persona designata dall'Assemblea.

Ogni Socio ha diritto a farsi rappresentare all'Assemblea mediante delega scritta, nei limiti di legge. La delega per la rappresentanza in Assemblea viene conservata dalla Società.

Il Presidente dell'Assemblea svolge le funzioni al medesimo assegnate dalla legge.

Art. 16. Le deliberazioni dell'Assemblea devono essere riportate in un verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario, o dal Notaio quando presente.

Il verbale deve indicare la data dell'Assemblea, le modalità ed il risultato delle votazioni e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti, il capitale da ciascuno rappresentato, l'identificazione dei Soci favorevoli, astenuti o dissenzienti. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei Soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno. Deve essere

inoltre fatta menzione delle dichiarazioni rese da Amministratori e sindaci assenti, in caso di Assemblea in forma totalitaria.

Art. 17. Ad esclusione delle materie riservate per legge o per statuto alla deliberazione dell'Assemblea dei Soci, e di quelle rinviata all'Assemblea dei Soci in base all'esercizio delle facoltà previste dallo statuto, le decisioni dei Soci possono essere adottate mediante consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto.

Art. 18. La consultazione scritta può essere attivata da ciascun Amministratore, o da uno o più Soci che nel loro insieme rappresentino almeno un terzo del Capitale Sociale.

L'esecuzione delle formalità di invio ai Soci della consultazione scritta può essere delegata anche a terzi.

La consultazione scritta dovrà essere trasmessa a ciascun Socio che risulti iscritto, al momento dell'invio, nel Libro dei Soci, ed a ciascun Amministratore e sindaco effettivo. La trasmissione potrà avvenire a mezzo posta con raccomandata con avviso di ricevimento, a mezzo telefax oppure a mezzo posta elettronica, rispettivamente a ciascun indirizzo e recapito risultante dai Libri sociali.

La consultazione scritta dovrà contenere almeno:

- la chiara esposizione degli argomenti sui quali viene chiesta la decisione dei Soci;
- la fissazione di un termine temporale, non superiore ad un mese dal momento dell'invio, entro cui ciascun Socio dovrà fare pervenire la propria decisione;
- l'indicazione del domicilio presso il quale fare pervenire le risposte alla consultazione scritta.

Ciascun Socio, entro il termine fissato nella comunicazione della consultazione, dovrà fare pervenire la propria risposta scritta al domicilio indicato dal soggetto promotore della consultazione a mezzo invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure a mezzo telefax o a mezzo posta elettronica. La risposta dovrà contenere in modo chiaro la decisione del Socio.

Le decisioni vengono prese con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

La decisione si considera presa nel momento in cui giunge la risposta di consenso del Socio con cui viene formata la maggioranza richiesta. Le risposte giunte dopo il termine non producono effetti sulla decisione, siano esse favorevoli o meno.

Entro dieci giorni da questo momento, ed in ogni altro caso non oltre dieci giorni dalla scadenza del termine fissato nella comunicazione, il soggetto promotore della consultazione oppure un terzo all'uopo delegato, dopo avere effettuato la conta dei consensi pervenuti, dovrà procedere a informare tutti i Soci, gli Amministratori ed i sindaci dell'esito della consultazione scritta, con le stesse modalità con cui è compiuto l'invio della consultazione.

La comunicazione dell'esito dovrà essere redatta in forma di verbale e contenere la chiara descrizione dell'argomento trattato, delle decisioni pervenute dai Soci e delle decisioni prese.

Il documento dovrà essere trascritto a cura di un Amministratore nel Libro delle decisioni dei Soci e firmato da almeno un Amministratore.

Le lettere pervenute dai Soci dovranno essere conservate agli atti della Società ed allegate al Libro delle decisioni dei Soci.

Le comunicazioni dovranno essere scritte in lingua italiana oppure, in presenza di soggetti esteri, in lingua inglese. Il verbale dell'esito della consultazione scritta da riportare sul Libro delle decisioni dei Soci dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 19. Le decisioni possono essere prese, anche in assenza di consultazione scritta, mediante il consenso espresso per iscritto da parte dei Soci, con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

Il consenso scritto dovrà essere espresso in forma di verbale da cui risulti in modo chiaro l'argomento trattato e la decisione dei Soci, e dovrà essere firmato da tutti i Soci anche quelli dissenzienti. Nel verbale dovrà essere indicata la data in cui la decisione è stata assunta dai Soci.

Il verbale da cui risulta il consenso scritto dei Soci dovrà essere tempestivamente comunicato all'Organo amministrativo della Società presso la sede legale, mediante invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure mediante telefax. Gli Amministratori dovranno darne tempestiva comunicazione ai sindaci e quindi procedere alla sua trascrizione sul Libro delle decisioni dei Soci.

Il verbale di consenso scritto da riportare nel Libro delle decisioni dei Soci dovrà essere redatto in lingua italiana.

Sezione VII. Amministrazione della società

Art. 20. Salvo una diversa unanime deliberazione dell'Assemblea, la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a cinque membri, anche non soci.

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data della decisione dei Soci relativa alla approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica a meno che non venga stabilito un termine più breve dall'Assemblea all'atto della loro nomina; gli Amministratori sono rieleggibili.

Art. 21. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce presso la sede sociale o anche in altro luogo, in Italia e negli Stati appartenenti all'Unione Europea, ogni qualvolta il Presidente o un Amministratore delegato lo giudichino opportuno, o a loro venga fatta richiesta scritta in tal senso da parte di almeno due Amministratori o del Collegio Sindacale.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere tenute in teleconferenza o televideoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale.

I partecipanti alla riunione nominano, a maggioranza assoluta, una persona chiamata a fungere da Presidente della riunione la quale provvede a indicare la persona che dovrà assumere la funzione di segretario della riunione.

Art. 22. L'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione deve essere trasmesso mediante comunicazione scritta a mezzo posta, telefax o posta elettronica almeno 8 giorni prima di quello fissato per l'adunanza, e nei casi di urgenza da inviarsi almeno tre giorni prima, a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo, al rispettivo recapito dai medesimi comunicato alla Società. L'esecuzione delle formalità di convocazione del Consiglio di Amministrazione può essere delegata a terzi, anche non Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione si reputa regolarmente costituito ed in grado di potere validamente deliberare, anche se non convocato secondo le disposizioni di cui sopra, quando sono presenti tutti gli Amministratori e tutti i membri del Collegio Sindacale.

Art. 23. Ad esclusione delle materie riservate per legge o per statuto alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione, e di quelle rinviata allo stesso Consiglio di Amministrazione in base all'esercizio delle facoltà previste dallo statuto, le decisioni degli Amministratori possono essere adottate mediante consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto.

Art. 24. La consultazione scritta può essere attivata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da un Amministratore delegato.

L'esecuzione delle formalità di invio agli Amministratori e sindaci della consultazione scritta può essere delegata anche a terzi.

La consultazione scritta dovrà essere trasmessa a ciascun Amministratore ed a ciascun sindaco effettivo. La trasmissione potrà avvenire a mezzo posta con raccomandata con avviso di ricevimento, a mezzo telefax oppure a mezzo posta elettronica, rispettivamente a ciascun indirizzo e recapito risultante dai Libri sociali.

La consultazione scritta dovrà contenere almeno:

- la chiara esposizione degli argomenti sui quali viene chiesta la decisione degli Amministratori;
- la fissazione di un termine temporale, non superiore ad un mese dal momento dell'invio, entro cui ciascun Amministratore dovrà fare pervenire la propria decisione;
- l'indicazione del domicilio presso il quale fare pervenire le risposte alla consultazione scritta.

Ciascun Amministratore, entro il termine fissato nella comunicazione della consultazione, dovrà fare pervenire la propria risposta scritta al domicilio indicato dal soggetto promotore della consultazione a mezzo invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure a mezzo telefax o a mezzo posta elettronica. La risposta dovrà contenere in modo chiaro la decisione dell'Amministratore.

Le decisioni vengono prese con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori.

La decisione si considera presa nel momento in cui giunge la risposta di consenso dell'Amministratore con cui viene formata la maggioranza richiesta. Le risposte giunte dopo il termine non producono effetti sulla decisione, siano esse favorevoli o meno.

Entro dieci giorni da questo momento, ed in ogni altro caso non oltre dieci giorni dalla scadenza del termine fissato nella comunicazione, il soggetto promotore della consultazione oppure un terzo all'uopo delegato, dopo avere effettuato la conta dei consensi pervenuti, dovrà procedere a informare tutti gli Amministratori ed i sindaci dell'esito della consultazione scritta, con le stesse modalità con cui è compiuto l'invio della consultazione.

La comunicazione dell'esito dovrà essere redatta in forma di verbale e contenere la chiara descrizione dell'argomento trattato, delle decisioni pervenute dagli Amministratori e delle decisioni prese.

Il documento dovrà essere trascritto a cura di un Amministratore nel Libro delle decisioni degli Amministratori e firmato da almeno un Amministratore.

Le lettere pervenute dagli Amministratori dovranno essere conservate agli atti della Società ed allegate al Libro delle decisioni degli Amministratori.

Le comunicazioni dovranno essere scritte in lingua italiana oppure, in presenza di soggetti esteri, in lingua inglese. Il verbale dell'esito della consultazione scritta da riportare sul Libro delle decisioni degli Amministratori dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 25. Le decisioni possono essere prese, anche in assenza di consultazione scritta, mediante il consenso espresso per iscritto da parte degli Amministratori, con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori.

Il consenso scritto dovrà essere espresso in forma di verbale da cui risulti in modo chiaro l'argomento trattato e la decisione degli Amministratori, e dovrà essere firmato da tutti gli Amministratori anche quelli dissenzienti. Nel verbale dovrà essere indicata la data in cui la decisione è stata assunta dagli Amministratori.

Il verbale da cui risulta il consenso scritto degli Amministratori dovrà essere tempestivamente comunicato al Collegio Sindacale, mediante invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure mediante telefax o posta elettronica ai rispettivi recapiti risultanti dai Libri sociali. Gli Amministratori dovranno quindi procedere alla sua trascrizione sul Libro delle decisioni degli Amministratori.

Il verbale di consenso scritto da riportare nel Libro delle decisioni degli Amministratori dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 26. Qualora, per qualsiasi causa, venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'Amministratore rimasto in carica deve con urgenza convocare l'Assemblea perché provveda alla sostituzione dei mancanti.

Art. 27. Se vengono a cessare tutti gli Amministratori, il Collegio Sindacale deve convocare con urgenza l'Assemblea per la nomina degli Amministratori.

Art. 28. Il compenso degli Amministratori viene fissato dall'Assemblea con deliberazione da assumersi con il voto favorevole della maggioranza del capitale sociale.

Agli Amministratori spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

Art. 29. Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, e più precisamente ha la facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari per il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi quelli che la legge od il presente statuto riservano tassativamente all'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori, procuratori e mandatari per determinati atti o categorie di atti, fissandone relativi poteri ed emolumenti.

Art. 30. Il Consiglio di Amministrazione, ove a ciò non provveda direttamente l'assemblea, può nominare nel suo seno il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente, ed uno o più delegati, determinandone i poteri e, in conformità alla legge, le retribuzioni, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea.

Per la nomina di Amministratori Delegati e per la determinazione delle relative retribuzioni sarà necessario il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri in carica.

Il Vice Presidente sostituisce il Presidente in tutti i casi di assenza o impedimento dello stesso.

Art. 31. La rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Essa spetta, inoltre, ove nominati, al Vice Presidente ed agli Amministratori Delegati.

La firma sociale spetta inoltre singolarmente o collettivamente alle persone investite di speciali poteri, nei limiti degli stessi, a norma dell'art. 29 che precede.

Art. 32. L'amministrazione della Società può essere affidata ad un Amministratore Unico al quale competono tutti i poteri e le prerogative riservate al Consiglio di Amministrazione e al suo Presidente.

Sezione VIII. Il collegio sindacale

Art. 33. Qualora obbligatorio per legge, i Soci nominano il Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti, le cui attività sono regolate dalle vigenti disposizioni di legge e comprendono anche il controllo contabile.

Nell'esercizio delle sue funzioni, il Collegio Sindacale potrà avvalersi dell'attività di terzi di volta in volta incaricati ed operanti sotto la responsabilità del Collegio stesso nei limiti consentiti dalla legge.

Le riunioni del Collegio Sindacale potranno essere tenute, a discrezione degli stessi Sindaci, anche mediante teleconferenza.

Qualora, per disposizione di legge o per deliberazione dell'Assemblea dei soci, il controllo contabile non sia svolto dal Collegio Sindacale, l'Assemblea, sentito il Collegio Sindacale, dovrà incaricare un revisore contabile o una Società di revisione dell'esecuzione della funzione di controllo contabile. La deliberazione di incarico deve contenere anche la determinazione del corrispettivo spettante.

Sezione IX. Bilancio ed utili

Art. 34. L'esercizio sociale si chiude il 30 giugno di ogni anno. Il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico redige il bilancio d'esercizio in conformità alle disposizioni di legge vigenti.

Il bilancio deve essere presentato dagli Amministratori ai Soci entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato oppure particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società lo richiedano, può essere presentato ai Soci entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. In questo caso, gli Amministratori segnalano nella loro Relazione sulla gestione le ragioni della dilazione.

Art. 35. L'utile netto risultante dal bilancio deve essere ripartito come segue:

- cinque per cento alla riserva ordinaria sino a che questa non abbia raggiunto il quinto del Capitale Sociale;
- il rimanente novantacinque per cento ai soci salvo che l'Assemblea non deliberi speciali accantonamenti alla riserva straordinaria o per altra destinazione, come pure di riportarlo a nuovo in tutto o in parte.

Art. 36. I dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno in cui divengono esigibili sono prescritti a favore della società.

Sezione X. Scioglimento

Art. 37. In caso di scioglimento della società, in qualsiasi tempo e per qualsiasi ragione, l'Assemblea con deliberazione da assumersi con il voto favorevole dei due terzi del capitale sociale stabilirà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori, fissandone i poteri.

Sezione XI. Disposizioni generali

Art. 38. Il domicilio dei soci, per quanto riguarda i loro rapporti verso la società, è quello risultante dal libro soci.

Art. 39. Per quanto non espressamente previsto nel presente statuto, si fa esplicito riferimento alle disposizioni contenute nel Codice Civile e nelle altre leggi vigenti.

5. Décharge à donner au gérant démissionnaire;
6. Nomination du ou des Gérants;
7. Nomination du collège des commissaires;
8. Nomination de la personne chargée du contrôle comptable;
9. Délégation de pouvoirs;
10. Divers.

L'assemblée générale ayant approuvé les déclarations de Madame la Présidente et se considérant dûment constituée et convoquée constate que la société n'a pas émis d'obligations et décide de délibérer et voter les résolutions suivantes, à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée générale décide de transformer la forme de la société d'une société anonyme en une société à responsabilité limitée,

en gardant le même objet social ainsi que le même capital social, et en conséquence décide d'adapter les statuts de la société à la nouvelle forme de société,

pour avoir le libellé tel que figurant en annexe à la convocation relative à la présente assemblée, et lesquels statuts se lisent comme suit:

STATUTS

Art. 1^{er}. Entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi de 1993, ainsi que par les présents statuts.

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

Art. 3. Le siège social est fixé à L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

Il pourra être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg, d'un commun accord entre les associés.

Art. 4. La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations.

La société pourra employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et valeurs mobilières de toute origine. Elle pourra participer à la création, au développement, à la formation et au contrôle de toute entreprise et acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option, d'achat, de négociation, et de toute autre manière, tous titres et droits et les aliéner par vente, échange ou encore autrement, tous titres et droits et les aliéner par vente, échange ou encore autrement, la société pourra octroyer aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies y compris par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

D'une façon générale, la société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

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

Art. 6. Le capital social est fixé à EUR 2.000.000 (deux millions d'euros) représenté par 10.200 (dix mille deux cents) parts sociales sans désignation de valeur nominale.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant plus de trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat et peut les révoquer en tout temps. Ils sont rééligibles.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration ou de disposition qui intéressent la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale, par la loi ou par les présents statuts, est de sa compétence.

Il peut notamment et sans que la désignation qui va suivre soit limitative, faire et conclure tous contrats et actes nécessaires à l'exécution de toutes entreprises ou opérations qui intéressent la société, décider de tous apports, cessions, souscriptions, commandites, associations, participations et interventions financières, relatifs auxdites opérations, encaisser toutes sommes dues appartenant à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits, transferts et aliénations de fonds, de rentes, de créances ou de valeurs appartenant à la société.

Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme.

En cas d'un seul gérant, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de gérance, sauf délégation de pouvoir. L'assemblée générale peut élire parmi les membres du Conseil de gérance un ou plusieurs gérants qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature respective, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de gérance.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, peut sous-déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières, à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, fixe les conditions d'exercice de ces pouvoirs.

Art. 10. Les décisions des associés sont prises en assemblée ou par consultation écrite à la diligence de la gérance.

Art. 11. L'année sociale commence le premier juillet de chaque année et finit le 30 juin de l'année suivante.

Art. 12. Chaque année au dernier jour de juin il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte des pertes et des profits.

Art. 13. En cas de liquidation, chaque associé prélèvera avant tout partage le montant nominal de sa part dans le capital; le surplus sera partagé au prorata des mises des associés. Si l'actif net ne permet pas le remboursement du capital social, le partage se fera proportionnellement aux mises initiales.

Art. 14. Au cas où toutes les actions viendraient à être réunies en un seul des actionnaires, la loi sur la société unipersonnelle s'appliquerait.

Art. 15. Pour tous les points qui ne sont pas réglementés par les statuts, les associés se soumettent à la législation en vigueur.

Deuxième résolution

1. L'assemblée constate que, suite à la transformation de la société en une société à responsabilité limitée, les mandats des administrateurs et du commissaire actuellement en fonction, sont venus à échéance.

Décharge leur est donnée pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

2. L'assemblée nomme un (1) gérant pour une durée prenant fin lors de l'assemblée générale à tenir en l'an 2006, à savoir: M. Lorenzo Sassoli de Bianchi, né à Paris, le 26 novembre 1952, demeurant à I-Bologna, Via Farini n° 14, Cod. Fis.: SSSLNZ52S26Z110N.

Troisième résolution

L'assemblée générale des associés décide de l'unanimité, que le siège social statuaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effective de la société est transféré, sans modification de la personnalité juridique de la société, du Grand-Duché de Luxembourg en Italie,

et plus spécialement à I-40136 Bologna, Via Bellombra n. 1/2, de façon que la société, changeant de la nationalité luxembourgeoise vers la nationalité italienne, sera dorénavant soumise à la législation italienne.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier les statuts de la société dans la mesure nécessaire pour les rendre conformes à la législation italienne, et plus particulièrement décide:

- de changer la dénomination sociale de la société de FINSALUTE, S.à r.l. en FINSALUTE, S.r.l.,
- de procéder à une refonte complète des statuts pour les adapter à la législation italienne de sorte que les statuts de la société auront la teneur en langue italienne suivante:

STATUTO

Sezione I. Denominazione

Art. 1. E' costituita una società a responsabilità limitata con la denominazione FINSALUTE, S.r.l.

Sezione II. Sede

Art. 2. La società ha sede nel comune di Bologna (BO), all'indirizzo risultante dalla apposita iscrizione eseguita presso il Registro delle Imprese ai sensi di legge.

Gli amministratori hanno facoltà di istituire e di sopprimere ovunque unità locali operative (ad esempio succursali, filiali, o uffici amministrativi senza stabile rappresentanza) ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del Comune sopraindicato.

Spetta invece ai soci deliberare la istituzione di sedi secondarie o il trasferimento della sede in Comune diverso da quello sopra indicato. Quest'ultime delibere, in quanto modifiche dell'atto costitutivo, rientrano nella competenza dell'assemblea dei soci.

Art. 3. L'Organo amministrativo della società ha la facoltà di istituire e sopprimere succursali, agenzie, filiali, uffici sia amministrativi sia di rappresentanza in Italia ed all'estero.

Sezione III. Oggetto

Art. 4. La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni sotto qualunque forma in altre società e la gestione e la valorizzazione delle stesse.

La società potrà impiegare i suoi capitali per la costituzione, la gestione, la valorizzazione e la liquidazione di un portafoglio composto da titoli e valori mobiliari di ogni tipologia. Essa potrà partecipare alla costituzione, allo sviluppo e al controllo di società ed acquistare, anche attraverso partecipazione, apporto, sottoscrizione, opzioni di acquisto, di negoziazione ed altro, titoli e diritti, ed alienarli attraverso la vendita, lo scambio o altre modalità.

La società potrà concedere alle società partecipate prestiti, anticipi o garanzie.

La società potrà assumere ogni misura di controllo o sorveglianza e compiere tutte le operazioni che essa riterrà utili al raggiungimento ed allo sviluppo del suo oggetto. In particolare potrà finanziarsi, con o senza garanzie, attraverso ogni modalità ivi inclusa l'emissione di obbligazioni anche al fine di finanziare in tal modo le società di cui al paragrafo precedente.

Più in generale potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie di natura mobiliare ed immobiliare utili al raggiungimento dell'oggetto sopramenzionato.

Sezione IV. Durata

Art. 5. La durata della società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea.

Sezione V. Capitale

Art. 6. Il capitale è fissato in EUR 2.000.000,00 diviso in quote ai sensi di legge, e potrà essere aumentato uno o più volte per deliberazione dell'Assemblea.

Le quote di partecipazione al Capitale Sociale non possono essere rappresentate da azioni. I diritti sociali spettano ai Soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta.

Art. 7. L'Assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale nel rispetto delle disposizioni vigenti e nei limiti previsti dalla Legge.

Art. 8. Le quote sono liberamente trasmissibili per atto tra vivi e per successione o causa di morte.

Sezione VI. Assemblea

Art. 9. L'Assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, vincolano tutti i soci ancorchè non intervenuti o dissenzienti.

Art. 10. Le decisioni dei Soci sono adottate mediante deliberazione assembleare:

- quando riguardano modificazioni dell'atto costitutivo;
- quando riguardano il compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una sostanziale modificazione dei diritti dei Soci;
- quando lo richieda almeno un Amministratore, o il Collegio Sindacale o un numero di Soci che rappresenti almeno un terzo del Capitale Sociale; la richiesta del Collegio Sindacale o dei Soci deve essere rivolta in forma scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società o, se nominato, all'Amministratore unico.

L'Assemblea può essere convocata presso la sede sociale o anche in altro luogo, in Italia e negli Stati appartenenti all'Unione Europea, da indicarsi nell'avviso di convocazione.

Art. 11. L'Assemblea dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando intervengono tanti Soci che rappresentano almeno la metà del Capitale Sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta. Nel caso di deliberazioni che si riferiscono a:

- modificazioni dell'atto costitutivo;
- compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una sostanziale modificazione dei diritti dei Soci.

L'Assemblea dei Soci delibera con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

Ad esclusione delle materie sopra indicate, per le quali sono confermati i quorum costitutivi e deliberativi della prima convocazione, in seconda convocazione l'Assemblea dei Soci può deliberare validamente, quale che sia l'ammontare del Capitale Sociale presente, con la maggioranza semplice del Capitale Sociale presente.

Art. 12. Possono intervenire all'Assemblea i Soci che risultano iscritti nel Libro dei Soci. Ogni socio ha diritto ad un voto per ogni Euro di quota posseduta.

L'intervento in Assemblea dei Soci, dei loro rappresentanti, dell'Organo amministrativo e degli organi di controllo, è consentita anche a mezzo teleconferenza o televideoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi tali presupposti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il segretario, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale.

Art. 13. L'Assemblea è convocata dall'Organo amministrativo con avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo di adunanza e l'elenco delle materie da trattare. L'avviso può contenere anche l'indicazione di una seconda convocazione dell'Assemblea.

La convocazione deve essere comunicata ai Soci, almeno otto giorni prima dell'Assemblea, con invio postale a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al loro domicilio così come risultante dal Libro Soci; la comunicazione potrà essere effettuata, alternativamente, anche a mezzo fax oppure mediante posta elettronica ai rispettivi recapiti ed indirizzi risultanti dal Libro Soci; in tali casi, dovrà essere stampata e conservata agli atti della Società la prova del ricevimento da parte dei Soci dell'avviso di convocazione al recapito telefax o all'indirizzo di posta elettronica da essi indicato.

Art. 14. L'esecuzione delle formalità di comunicazione ai Soci della convocazione dell'Assemblea può essere delegata dall'Organo amministrativo a terzi, anche non Amministratori.

L'Assemblea si reputa regolarmente costituita, anche se non convocata secondo le disposizioni di cui sopra, quando è rappresentato l'intero Capitale Sociale e tutti gli Amministratori e sindaci sono presenti o informati della riunione e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento.

Ai fini della validità dell'Assemblea in forma totalitaria, gli Amministratori e i sindaci che non partecipano all'Assemblea devono rilasciare una dichiarazione scritta da cui risulti che gli stessi sono informati della riunione Assembleare e non si oppongono alla trattazione dell'argomento anche in assenza di formale convocazione dell'Assemblea; tale dichiarazione dovrà essere trasmessa alla Società, a mezzo posta, telefax o posta elettronica, e di essa dovrà essere data menzione nel verbale dell'Assemblea dei Soci. La dichiarazione viene conservata agli atti della Società quale allegato del Libro delle decisioni dei Soci.

Art. 15. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione o dall'Amministratore Unico o da persona designata dall'Assemblea.

Ogni Socio ha diritto a farsi rappresentare all'Assemblea mediante delega scritta, nei limiti di legge. La delega per la rappresentanza in Assemblea viene conservata dalla Società.

Il Presidente dell'Assemblea svolge le funzioni al medesimo assegnate dalla legge.

Art. 16. Le deliberazioni dell'Assemblea devono essere riportate in un verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario, o dal Notaio quando presente.

Il verbale deve indicare la data dell'Assemblea, le modalità ed il risultato delle votazioni e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti, il capitale da ciascuno rappresentato, l'identificazione dei Soci favorevoli, astenuti o dissenzienti. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei Soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno. Deve essere inoltre fatta menzione delle dichiarazioni rese da Amministratori e sindaci assenti, in caso di Assemblea in forma totalitaria.

Art. 17. Ad esclusione delle materie riservate per legge o per statuto alla deliberazione dell'Assemblea dei Soci, e di quelle rinviate all'Assemblea dei Soci in base all'esercizio delle facoltà previste dallo statuto, le decisioni dei Soci possono essere adottate mediante consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto.

Art. 18. La consultazione scritta può essere attivata da ciascun Amministratore, o da uno o più Soci che nel loro insieme rappresentino almeno un terzo del Capitale Sociale.

L'esecuzione delle formalità di invio ai Soci della consultazione scritta può essere delegata anche a terzi.

La consultazione scritta dovrà essere trasmessa a ciascun Socio che risulti iscritto, al momento dell'invio, nel Libro dei Soci, ed a ciascun Amministratore e sindaco effettivo. La trasmissione potrà avvenire a mezzo posta con raccomandata con avviso di ricevimento, a mezzo telefax oppure a mezzo posta elettronica, rispettivamente a ciascun indirizzo e recapito risultante dai Libri sociali.

La consultazione scritta dovrà contenere almeno:

- la chiara esposizione degli argomenti sui quali viene chiesta la decisione dei Soci;
- la fissazione di un termine temporale, non superiore ad un mese dal momento dell'invio, entro cui ciascun Socio dovrà fare pervenire la propria decisione;
- l'indicazione del domicilio presso il quale fare pervenire le risposte alla consultazione scritta.

Ciascun Socio, entro il termine fissato nella comunicazione della consultazione, dovrà fare pervenire la propria risposta scritta al domicilio indicato dal soggetto promotore della consultazione a mezzo invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure a mezzo telefax o a mezzo posta elettronica. La risposta dovrà contenere in modo chiaro la decisione del Socio.

Le decisioni vengono prese con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

La decisione si considera presa nel momento in cui giunge la risposta di consenso del Socio con cui viene formata la maggioranza richiesta. Le risposte giunte dopo il termine non producono effetti sulla decisione, siano esse favorevoli o meno.

Entro dieci giorni da questo momento, ed in ogni altro caso non oltre dieci giorni dalla scadenza del termine fissato nella comunicazione, il soggetto promotore della consultazione oppure un terzo all'uopo delegato, dopo avere effettuato la conta dei consensi pervenuti, dovrà procedere a informare tutti i Soci, gli Amministratori ed i sindaci dell'esito della consultazione scritta, con le stesse modalità con cui è compiuto l'invio della consultazione.

La comunicazione dell'esito dovrà essere redatta in forma di verbale e contenere la chiara descrizione dell'argomento trattato, delle decisioni pervenute dai Soci e delle decisioni prese.

Il documento dovrà essere trascritto a cura di un Amministratore nel Libro delle decisioni dei Soci e firmato da almeno un Amministratore.

Le lettere pervenute dai Soci dovranno essere conservate agli atti della Società ed allegate al Libro delle decisioni dei Soci.

Le comunicazioni dovranno essere scritte in lingua italiana oppure, in presenza di soggetti esteri, in lingua inglese. Il verbale dell'esito della consultazione scritta da riportare sul Libro delle decisioni dei Soci dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 19. Le decisioni possono essere prese, anche in assenza di consultazione scritta, mediante il consenso espresso per iscritto da parte dei Soci, con il voto favorevole dei Soci che rappresentano più della metà del Capitale Sociale.

Il consenso scritto dovrà essere espresso in forma di verbale da cui risulti in modo chiaro l'argomento trattato e la decisione dei Soci, e dovrà essere firmato da tutti i Soci anche quelli dissenzienti. Nel verbale dovrà essere indicata la data in cui la decisione è stata assunta dai Soci.

Il verbale da cui risulta il consenso scritto dei Soci dovrà essere tempestivamente comunicato all'Organo amministrativo della Società presso la sede legale, mediante invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure mediante telefax. Gli Amministratori dovranno darne tempestiva comunicazione ai sindaci e quindi procedere alla sua trascrizione sul Libro delle decisioni dei Soci.

Il verbale di consenso scritto da riportare nel Libro delle decisioni dei Soci dovrà essere redatto in lingua italiana.

Sezione VII. Amministrazione della società

Art. 20. Salvo una diversa unanime deliberazione dell'Assemblea, la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a cinque membri, anche non soci.

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data della decisione dei Soci relativa alla approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica a meno che non venga stabilito un termine più breve dall'Assemblea all'atto della loro nomina; gli Amministratori sono rieleggibili.

Art. 21. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce presso la sede sociale o anche in altro luogo, in Italia e negli Stati appartenenti all'Unione Europea, ogni qualvolta il Presidente o un Amministratore delegato lo giudichino opportuno, o a loro venga fatta richiesta scritta in tal senso da parte di almeno due Amministratori o del Collegio Sindacale.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere tenute in teleconferenza o televideoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire

in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale.

I partecipanti alla riunione nominano, a maggioranza assoluta, una persona chiamata a fungere da Presidente della riunione la quale provvede a indicare la persona che dovrà assumere la funzione di segretario della riunione.

Art. 22. L'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione deve essere trasmesso mediante comunicazione scritta a mezzo posta, telefax o posta elettronica almeno 8 giorni prima di quello fissato per l'adunanza, e nei casi di urgenza da inviarsi almeno tre giorni prima, a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo, al rispettivo recapito dai medesimi comunicato alla Società. L'esecuzione delle formalità di convocazione del Consiglio di Amministrazione può essere delegata a terzi, anche non Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione si reputa regolarmente costituito ed in grado di potere validamente deliberare, anche se non convocato secondo le disposizioni di cui sopra, quando sono presenti tutti gli Amministratori e tutti i membri del Collegio Sindacale.

Art. 23. Ad esclusione delle materie riservate per legge o per statuto alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione, e di quelle rinviata allo stesso Consiglio di Amministrazione in base all'esercizio delle facoltà previste dallo statuto, le decisioni degli Amministratori possono essere adottate mediante consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto.

Art. 24. La consultazione scritta può essere attivata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da un Amministratore delegato.

L'esecuzione delle formalità di invio agli Amministratori e sindaci della consultazione scritta può essere delegata anche a terzi.

La consultazione scritta dovrà essere trasmessa a ciascun Amministratore ed a ciascun sindaco effettivo. La trasmissione potrà avvenire a mezzo posta con raccomandata con avviso di ricevimento, a mezzo telefax oppure a mezzo posta elettronica, rispettivamente a ciascun indirizzo e recapito risultante dai Libri sociali.

La consultazione scritta dovrà contenere almeno:

- la chiara esposizione degli argomenti sui quali viene chiesta la decisione degli Amministratori;
- la fissazione di un termine temporale, non superiore ad un mese dal momento dell'invio, entro cui ciascun Amministratore dovrà fare pervenire la propria decisione;
- l'indicazione del domicilio presso il quale fare pervenire le risposte alla consultazione scritta.

Ciascun Amministratore, entro il termine fissato nella comunicazione della consultazione, dovrà fare pervenire la propria risposta scritta al domicilio indicato dal soggetto promotore della consultazione a mezzo invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure a mezzo telefax o a mezzo posta elettronica. La risposta dovrà contenere in modo chiaro la decisione dell'Amministratore.

Le decisioni vengono prese con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori.

La decisione si considera presa nel momento in cui giunge la risposta di consenso dell'Amministratore con cui viene formata la maggioranza richiesta. Le risposte giunte dopo il termine non producono effetti sulla decisione, siano esse favorevoli o meno.

Entro dieci giorni da questo momento, ed in ogni altro caso non oltre dieci giorni dalla scadenza del termine fissato nella comunicazione, il soggetto promotore della consultazione oppure un terzo all'uopo delegato, dopo avere effettuato la conta dei consensi pervenuti, dovrà procedere a informare tutti gli Amministratori ed i sindaci dell'esito della consultazione scritta, con le stesse modalità con cui è compiuto l'invio della consultazione.

La comunicazione dell'esito dovrà essere redatta in forma di verbale e contenere la chiara descrizione dell'argomento trattato, delle decisioni pervenute dagli Amministratori e delle decisioni prese.

Il documento dovrà essere trascritto a cura di un Amministratore nel Libro delle decisioni degli Amministratori e firmato da almeno un Amministratore.

Le lettere pervenute dagli Amministratori dovranno essere conservate agli atti della Società ed allegate al Libro delle decisioni degli Amministratori.

Le comunicazioni dovranno essere scritte in lingua italiana oppure, in presenza di soggetti esteri, in lingua inglese. Il verbale dell'esito della consultazione scritta da riportare sul Libro delle decisioni degli Amministratori dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 25. Le decisioni possono essere prese, anche in assenza di consultazione scritta, mediante il consenso espresso per iscritto da parte degli Amministratori, con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori.

Il consenso scritto dovrà essere espresso in forma di verbale da cui risulti in modo chiaro l'argomento trattato e la decisione degli Amministratori, e dovrà essere firmato da tutti gli Amministratori anche quelli dissenzienti. Nel verbale dovrà essere indicata la data in cui la decisione è stata assunta dagli Amministratori.

Il verbale da cui risulta il consenso scritto degli Amministratori dovrà essere tempestivamente comunicato al Collegio Sindacale, mediante invio postale con raccomandata con ricevuta di ritorno, oppure mediante telefax o posta elettronica ai rispettivi recapiti risultanti dai Libri sociali. Gli Amministratori dovranno quindi procedere alla sua trascrizione sul Libro delle decisioni degli Amministratori.

Il verbale di consenso scritto da riportare nel Libro delle decisioni degli Amministratori dovrà essere redatto in lingua italiana.

Art. 26. Qualora, per qualsiasi causa, venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'Amministratore rimasto in carica deve con urgenza convocare l'Assemblea perché provveda alla sostituzione dei mancanti.

Art. 27. Se vengono a cessare tutti gli Amministratori, il Collegio Sindacale deve convocare con urgenza l'Assemblea per la nomina degli Amministratori.

Art. 28. Il compenso degli Amministratori viene fissato dall'Assemblea con deliberazione da assumersi con il voto favorevole della maggioranza del capitale sociale.

Agli Amministratori spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

Art. 29. Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, e più precisamente ha la facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari per il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi quelli che la legge od il presente statuto riservano tassativamente all'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori, procuratori e mandatari per determinati atti o categorie di atti, fissandone relativi poteri ed emolumenti.

Art. 30. Il Consiglio di Amministrazione, ove a ciò non provveda direttamente l'assemblea, può nominare nel suo seno il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente, ed uno o più delegati, determinandone i poteri e, in conformità alla legge, le retribuzioni, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea.

Per la nomina di Amministratori Delegati e per la determinazione delle relative retribuzioni sarà necessario il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri in carica.

Il Vice Presidente sostituisce il Presidente in tutti i casi di assenza o impedimento dello stesso.

Art. 31. La rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Essa spetta, inoltre, ove nominati, al Vice Presidente ed agli Amministratori Delegati.

La firma sociale spetta inoltre singolarmente o collettivamente alle persone investite di speciali poteri, nei limiti degli stessi, a norma dell'art. 29 che precede.

Art. 32. L'amministrazione della Società può essere affidata ad un Amministratore Unico al quale competono tutti i poteri e le prerogative riservate al Consiglio di Amministrazione e al suo Presidente.

Il collegio sindacale

Art. 33. Qualora obbligatorio per legge, i Soci nominano il Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti, le cui attività sono regolate dalle vigenti disposizioni di legge e comprendono anche il controllo contabile.

Nell'esercizio delle sue funzioni, il Collegio Sindacale potrà avvalersi dell'attività di terzi di volta in volta incaricati ed operanti sotto la responsabilità del Collegio stesso nei limiti consentiti dalla legge.

Le riunioni del Collegio Sindacale potranno essere tenute, a discrezione degli stessi Sindaci, anche mediante teleconferenza.

Qualora, per disposizione di legge o per deliberazione dell'Assemblea dei soci, il controllo contabile non sia svolto dal Collegio Sindacale, l'Assemblea, sentito il Collegio Sindacale, dovrà incaricare un revisore contabile o una Società di revisione dell'esecuzione della funzione di controllo contabile. La deliberazione di incarico deve contenere anche la determinazione del corrispettivo spettante.

Sezione IX. Bilancio ed utili

Art. 34. L'esercizio sociale si chiude il 30 giugno di ogni anno. Il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico redige il bilancio d'esercizio in conformità alle disposizioni di legge vigenti.

Il bilancio deve essere presentato dagli Amministratori ai Soci entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato oppure particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società lo richiedano, può essere presentato ai Soci entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. In questo caso, gli Amministratori segnalano nella loro Relazione sulla gestione le ragioni della dilazione.

Art. 35. L'utile netto risultante dal bilancio deve essere ripartito come segue:

- cinque per cento alla riserva ordinaria sino a che questa non abbia raggiunto il quinto del Capitale Sociale;
- il rimanente novantacinque per cento ai soci salvo che l'Assemblea non deliberi speciali accantonamenti alla riserva straordinaria o per altra destinazione, come pure di riportarlo a nuovo in tutto o in parte.

Art. 36. I dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno in cui divengono esigibili sono prescritti a favore della società.

Sezione X. Scioglimento

Art. 37. In caso di scioglimento della società, in qualsiasi tempo e per qualsiasi ragione, l'Assemblea con deliberazione da assumersi con il voto favorevole dei due terzi del capitale sociale stabilirà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori, fissandone i poteri.

Sezione XI. Disposizioni generali

Art. 38. Il domicilio dei soci, per quanto riguarda i loro rapporti verso la società, è quello risultante dal libro soci.

Art. 39. Per quanto non espressamente previsto nel presente statuto, si fa esplicito riferimento alle disposizioni contenute nel Codice Civile e nelle altre leggi vigenti.

Etant entendu que les formalités prévues par la loi italienne en vu de l'inscription au Registre de Commerce en Italie de la Société et des nouveaux statuts devront être accomplies.

L'assemblée générale décide également d'approuver une situation comptable arrêtée au 30 août 2005, dont une copie reste annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

Cinquième résolution

L'assemblée générale des associés consent au gérant en fonction bonne et valable décharge pour l'exécution de son mandat.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide de nommer en conformité avec la loi italienne, un nouveau gérant pour une durée de 3 (trois) exercices, son mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 30 juin 2008, à tenir en 2008, à savoir.

M. Lorenzo Sassoli de Bianchi, né à Paris, le 26 novembre 1952, demeurant à I-Bologna, Via Farini n° 14, Cod. Fis.: SSSLNZ52S26Z110N.

L'assemblée décide de conférer tous pouvoirs, dont ceux de substitution, au susdit gérant pouvant agir seul, pour apporter aux statuts en langue italienne et à l'acte de transfert du siège toutes les modifications qui pourraient lui être demandées par les autorités italiennes compétentes en vue de l'inscription au Registre de Commerce en Italie.

Le gérant a également tous pouvoirs individuels, dont ceux de substitution, pour représenter la société lors du dépôt du présent acte auprès d'un notaire italien.

Septième résolution

L'assemblée générale décide, en conformité avec la législation italienne, de nommer pour un terme de 3 (trois) exercices sociaux, un Collège des Commissaires, son mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 30 juin 2008, à tenir en 2008, (Collegio sindacale) composé de 3 (trois) membres titulaires et de 2 (deux) membres suppléants, auquel collège sera également confié le contrôle comptable de la société.

- Sont nommés membres titulaires du Collège des Commissaires (Collegio sindacale):

Président du «Collegio Sindacale»:

M. Vittorio Emanuele Spisni, né à S. Lazzaro di Savena, le 17 février 1937, domicilié à I-Bologna, Via De Rosa, n° 18.

Membre titulaire:

M. Amedeo Cazzola, né à Bologne, le 31 octobre 1959, domicilié à I-Bologna, Via San Mamolo n° 38.

Membre titulaire:

M. Gianfranco Tomassoli, né à S. Leo, le 9 septembre 1943, domicilié à I-Bologna, Via Farini n° 35.

- Sont nommés membres suppléant du Collège des Commissaires (Collegio sindacale):

Membre suppléant:

M. Massimo Mezzogori, né à Bologne, le 21 février 1964, domicilié à I-Bologna, Via Bellombra, n° 16.

Membre suppléant:

Mme Claudia Spisni, née à Bologne le 15 septembre 1965, domicilié à I-Bologna, Via Fernando De Rosa n° 18.

Huitième résolution

L'assemblée générale décide, en conformité avec la législation italienne, de nommer pour un terme de 3 (trois) exercices sociaux, une (1) personne responsable du contrôle comptable, son mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 30 juin 2008, à tenir en 2008.

Est nommé «responsable du contrôle comptable» (incaricato del Controllo Contabile), M. Massimo Bolognesi, né à I-Molinella, le 18 novembre 1958, domicilié à I-Bologna, Strada Maggiore n° 90, Cod. Fisc. BLGMSM58S18F288W.

Déclaration pro fisco

Elle décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal.

Clôture de l'assemblée

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, Madame la Présidente lève la séance.

Frais

Le montant des frais, dépenses ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente assemblée générale extraordinaire, est évalué sans nul préjudice à la somme de EUR 3.470.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, lesdits comparants ont signés avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Leblon, F. Even, J. Lecomte, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2005, vol. 149S, fol. 74, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (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 7 septembre 2005.

J. Delvaux.

(087326.3/208/748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 octobre 2005.

STARDUST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Strassen.
R. C. Luxembourg B 60.903.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06525, 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.

(077610.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

FIPARIC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.
R. C. Luxembourg B 45.343.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07199, 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.

Senningerberg, le 30 août 2005.

BANQUE COLBERT (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(077611.3/032/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: L-6585 Steinheim, 4, route d'Echternach.
R. C. Luxembourg B 103.206.

L'an deux mille cinq, le vingt septembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

Monsieur Eugenio Dos Santos Freitas, gérant de société, demeurant à L-6585 Steinheim, 21, rue du Village.

Lequel comparant déclare être l'unique associé représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée FREITAS, S.à r.l. avec siège social à L-6585 Steinheim, 4, route d'Echternach,

constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 7 février 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 259 du 28 mai 1997,

modifié suivant acte sous seing privé de l'associé unique en date du 14 juin 2002, en application de l'article 3 de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1284 du 5 septembre 2002,

modifié suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 septembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1285 du 15 décembre 2004,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B, sous le numéro 103.206.

Lequel comparant en sa qualité d'associé unique a requis le notaire d'acter les résolutions suivantes:

Unique résolution

L'associé unique décide d'élargir l'objet de la société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société a pour objets:

- l'exploitation d'une entreprise de constructions métalliques avec vente des articles de la branche, tels que la vente et la pose de fenêtres, portes, marquises, stores, volets, verandas et portes de garages,
- tous travaux de construction générale, de plafonnage, rénovation, enduits et façades,
- l'achat, la vente, la mise en valeur d'immeubles et meubles et la gestion de patrimoines mobiliers et immobiliers propres,

- l'exploitation d'une agence de promotion et administration immobilière, et

- la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion ou la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera, l'acquisition, la cession et la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société peut prêter ou emprunter avec ou sans garantie, elle peut participer à la création et au développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours. D'une façon générale elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Elle pourra, d'une façon générale, faire tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.»

Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élève à approximativement à 850,- EUR.

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

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

Signé: E. Dos Santos Freitas, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2005, vol. 150S, fol. 9, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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.

(086186.3/206/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

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

Siège social: L-6585 Steinheim, 4, route d'Echternach.

R. C. Luxembourg B 103.206.

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

(086187.3/206/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2005.

ACQUAMUNDO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.

R. C. Luxembourg B 34.335.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07200, 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.

Senningerberg, le 30 août 2005.

BANQUE COLBERT (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(077612.3/032/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

INDUSTRIELLE D'ETUDES ET DE VALORISATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.

R. C. Luxembourg B 67.954.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07202, 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.

Senningerberg, le 30 août 2005.

BANQUE COLBERT (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(077614.3/032/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

MOORE & PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Strassen.

R. C. Luxembourg B 72.881.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06528, 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.

(077617.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TURAM HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 110.769.

STATUTS

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

Par-devant Maître Emile Schlessen, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

A comparu:

Monsieur Yoram Turbowicz, administrateur de sociétés, né à Tel Aviv (Israël), le 1^{er} novembre 1958, demeurant à IL-62267 Tel Aviv, 31, Shlomzion Hamalka,

ici représenté par Monsieur Laurent Kind, comptable, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 15 septembre 2005,

laquelle procuration, paraphée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

Ledit comparant, représenté comme indiqué ci-avant, a prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de TURAM HOLDING, S.à r.l.

Art. 3. La société a pour objet la prise d'intérêts, 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.

Elle 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, 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 aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut effectuer toutes opérations immobilières et mobilières.

La société peut acquérir, vendre et gérer tous immeubles de quelque nature et dans quelque pays ou endroit que ce soit.

La société peut également s'engager dans et effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété d'immeubles.

Elle pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

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

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision des associés.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,00) chacune, qui ont été toutes souscrites par l'associé unique Monsieur Yoram Turbowicz, administrateur de sociétés, demeurant à IL-62267 Tel Aviv, 31, Shlomzion Hamalka.

Le souscripteur comparant déclare et reconnaît que chacune des parts sociales a été intégralement libérée de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément de tous les associés.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droits ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et à tout moment révocables par l'assemblée des associés.

L'acte de nomination fixera l'étendue des pouvoirs et la durée des fonctions du ou des gérants.

Art. 11. 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 sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la société.

Art. 13. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 15. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 16. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

Art. 17. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice commencera aujourd'hui et se terminera le trente et un décembre deux mille cinq.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et changes, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué à environ mille deux cent cinquante euros (EUR 1.250,00).

Décision de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la société l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des gérants est fixé à un.
2. Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Alain Heinz, administrateur de sociétés, né à Forbach (France), le 17 mai 1968, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

La société est engagée, en toutes circonstances, par la signature individuelle du gérant.

3. L'adresse de la société est fixée à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une version anglaise; à la requête de la même personne et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, la version française fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au représentant de comparant, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Suit la traduction anglaise de ce qui précède:

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

Before us, M^e Emile Schlessler, notary residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

There appeared:

Mr. Yoram Turbowicz, director of companies, born in Tel Aviv (Israel), on 1st November 1958, residing in IL-62267 Tel Aviv, 31, Shlomzion Hamalka,

here represented by Mr. Laurent Kind, accountant, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, by virtue of a proxy dated 15 September 2005,

said proxy, signed ne varietur, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as indicated above, has drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

Art. 1. There is hereby established a limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws in force and by the present articles of association.

Art. 2. The company's name is TURAM HOLDING, S.à r.l.

Art. 3. The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may by way of contribution, subscription, option, sale or by any other way, acquire movables of all kinds and may realize them by way of sale, exchange, transfer or otherwise.

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

The corporation may grant loans to the affiliated companies and to any other corporations in which it takes some direct or indirect interest.

The company may engage in any transactions involving immovable and movable property.

The company may acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location.

The company may further engage and execute any operations which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate.

The corporation may moreover carry out any commercial, industrial or financial operations, in respect of either moveable or immoveable property, that it may deem of use in the accomplishment of its object.

Art. 4. The registered office of the company is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place of the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the shareholders.

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the company's nationality. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under the given circumstances.

Art. 5. The company is established for an unlimited duration.

Art. 6. The corporate capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.00), represented by five hundred (500) sharequotas of twenty-five Euro (EUR 25.00) each, which have been all subscribed by the sole shareholder Mr. Yoram Turbowicz, director of companies, residing in IL-62267 Tel Aviv, 31, Shlomzion Hamalka.

The subscriber states and acknowledges that each sharequota has been fully paid up so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.00) is as of now at the free disposal of the company, evidence hereof having been given to the undersigned notary.

Art. 7. The shares in the company may be transferred freely between the partners. They may not be transferred inter vivos to persons other than the partners, unless all the partners so agree.

Art. 8. The company shall not be dissolved by death, prohibition, bankruptcy or insolvency of a partner.

Art. 9. The personal creditors, beneficiaries or heirs of a partner may not, for any reason whatsoever, have seals placed on the assets and documents belonging to the company.

Art. 10. The company shall be administered by one or more managers, who need not necessarily be partners, appointed by the meeting of partners, which may revoke them at any time.

The document of appointment shall lay down the extent of the powers and the duration of the term of office of the manager(s).

Art. 11. Each partner may participate in collective decision-making, whatever the number of shares he holds. Each partner shall have a number of votes equal to the number of shares in the company he holds. Each partner may be validly represented at meetings by a person bearing a special power of attorney.

When and as long as all the sharequotas are held by one person, the company is a one person company in the sense of article 179(2) of the amended law concerning trade companies; in this case, the articles 200-1 and 200-2 among others of the same law are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

Art. 12. The manager(s) shall not contract any personal obligation in respect of the commitments properly undertaken by him/them in the name of the company by virtue of his/their function.

Art. 13. The collective resolutions are validly taken only if they are adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital. Nevertheless, decisions amending the articles of association can be taken only by the majority of the shareholders representing three quarters of the corporate capital.

Art. 14. The company's financial year shall commence on the first day of January and end on the thirty-first day of December each year.

Art. 15. Each year, on the thirty-first of December, the accounts shall be closed and the management shall draw up an inventory indicating the value of the company's assets and liabilities.

Art. 16. Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the company during the fifteen days preceding their approval.

Art. 17. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the company. Each year five percent (5%) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be com-

pulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the corporate capital, but they will be resumed until the complete reconstitution of the reserve, if at a given moment and for whatever reason the latter has been touched. The balance is at the shareholders' free disposal.

Art. 18. When the company is wound up, it shall be liquidated by one or more liquidators, who need not necessarily be partners, appointed by the partners, who shall determine their powers and emoluments.

Art. 19. For all matters not covered by the present memorandum and Articles of Incorporation, the partners shall refer to and abide by the legal provisions.

Transitory provision

The first fiscal year will begin now and will end on the thirty-first of December two thousand and five.

Valuation of the costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately one thousand two hundred and fifty Euro (EUR 1,250.00).

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the company, the sole shareholder representing the entire corporate capital has taken the following resolutions:

1. The number of managers is set at one.
2. Is appointed as manager for an unlimited period:

Mr. Alain Heinz, director of companies, born in Forbach (France), on 17 May 1968, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

The company is validly committed in all circumstances by the sole signature of the manager.

3. The address of the company is fixed at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

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

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, who is known to the notary by surname, name, civil status and residence, said person appearing signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Signé: L. Kind, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 150S, fol. 10, case 9. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

E. Schlessner.

(086382.3/227/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

PRAXAIR LUXEMBOURG FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 99.306.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 of PRAXAIR INC., enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07012, 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 26 août 2005.

Signature.

(077549.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CPR LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 330.119.090,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 99.407.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 of CANADIAN PACIFIC RAILWAY LIMITED, enregistrés à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06217, 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.

(077562.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 98.861.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 of MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07032, 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 26 août 2005.

Signature.

(077557.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Capital social: USD 340.385.850,-.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 99.973.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 de FAIRMONT HOTELS & RESORTS INC., S.à r.l., enregistrés à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06060, 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.

(077559.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

KILMART INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 102.182.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2004 de GOLDEN VALE CO-OPERATIVE MART LIMITED, enregistrés à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH07029, 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 26 août 2005.

Signature.

(077561.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TORA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.
R. C. Luxembourg B 33.343.

Les comptes de clôture au 4 août 2005, enregistrés à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05460, 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 26 août 2005.

A. Schwachtgen

Notaire

(077578.3/230/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

PHOTO VIDEO DICHTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 67.790.

Le bilan établi au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06786, 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 PHOTO VIDEO DICHTER, S.à r.l.

FIDUCIAIRE FIDUFISC S.A.

Signature

(077618.3/1039/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CORDONNERIE CAMY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2721 Luxembourg, 2, rue Alphonse Weicker.
R. C. Luxembourg B 68.591.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 août 2005, réf. LSO-BH05414, 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 24 mai 2005.

M.F. Firmino

Gérant

(077595.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: L-1430 Luxembourg, 21, boulevard Pierre Dupong.
R. C. Luxembourg B 87.510.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH05427, 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 17 juin 2005.

R. Zupanowski

Gérant

(077599.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

RISING STAR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Strassen.
R. C. Luxembourg B 60.902.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06530, 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.

(077615.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

RISING STAR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Strassen.
R. C. Luxembourg B 60.902.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06531, 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.

(077616.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
R. C. Luxembourg B 110.770.

STATUTS

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

Par-devant Maître Emile Schlessen, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

Ont comparu:

1. JAKIN HOLDING, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

ici représentée par Monsieur Laurent Kind, comptable, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 22 septembre 2005,

2. ZABAR GROUP HOLDING, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

ici représentée par Monsieur Laurent Kind, prénommé,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 22 septembre 2005,

3. TURAM HOLDING, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

ici représentée par Monsieur Laurent Kind, prénommé,
en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 22 septembre 2005.

Les procurations prémentionnées, paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesdites comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer par les présentes.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires des parts ci-après créées et de toutes celles qui pourraient l'être ultérieurement, une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet la prise d'intérêts, 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.

Elle 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, 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 aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut effectuer toutes opérations immobilières et mobilières.

La société peut acquérir, vendre et gérer tous immeubles de quelque nature et dans quelque pays ou endroit que ce soit.

La société peut également s'engager dans et effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété d'immeubles.

Elle pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Art. 3. La société prend la dénomination de REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l.

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

Elle commence à compter du jour de sa constitution.

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

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

Art. 6. Le capital social est fixé à quinze mille euros (EUR 15.000,00), représenté par six cents (600) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,00) chacune.

Les six cents (600) parts sociales ont été souscrites comme suit:

1. JAKIN HOLDING, S.à r.l., prénommée, deux cent vingt-cinq parts sociales	225
2. ZABAR GROUP HOLDING, S.à r.l., prénommée, deux cent vingt-cinq parts sociales	225
3. TURAM HOLDING, S.à r.l., prénommée, quatre-vingt-dix parts sociales	90
Total: six cents parts sociales	600

Toutes les parts ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de quinze mille euros (EUR 15.000,00) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent expressément.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément de tous les associés.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droits ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et à tout moment révocables par l'assemblée des associés.

L'acte de nomination fixera l'étendue des pouvoirs et la durée des fonctions du ou des gérants.

Art. 11. 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 sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la société.

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commencera le jour de la constitution et finira le trente et un décembre deux mille cinq.

Art. 14. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué à la somme de mille trois cents euros (EUR 1.300,00).

Assemblée Générale Extraordinaire

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

1. Le nombre des gérants est fixé à un.

2. Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Alain Heinz, administrateur de sociétés, né à Forbach (France), le 17 mai 1968, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

La société est valablement engagée, en toutes circonstances, par la signature individuelle du gérant.

3. L'adresse de la société est fixée à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une traduction anglaise; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, la version française fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au représentant des comparantes, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

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

Before Us, Maître Emile Schlessler, notary public, residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

There appeared:

1. JAKIN HOLDING, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», with registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

here represented by Mr Laurent Kind, accountant, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

by virtue of a proxy under private seal given on 22 September 2005,

2. ZABAR GROUP HOLDING, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», with registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

here represented by Mr Laurent Kind, previously named,

by virtue of a proxy under private seal given on 22 September 2005,

3. TURAM HOLDING, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», with registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

here represented by Mr Laurent Kind, previously named,

by virtue of a proxy under private seal given on 22 September 2005.

Said proxies, initialled ne varietur, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Said appearing party has established as follows the Articles of Incorporation of a company to be organized between themselves:

Art. 1. There is hereby formed between the owners of the shares created hereinafter and of all those that may be created subsequently a limited liability company, to be governed by the corresponding legislation and by the present memorandum and Articles of Incorporation.

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

The corporation may by way of contribution, subscription, option, sale or by any other way, acquire movables of all kinds and may realize them by way of sale, exchange, transfer or otherwise.

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

The corporation may grant loans to the affiliated companies and to any other corporations in which it takes some direct or indirect interest.

The company may engage in any transactions involving immovable and movable property.

The company may acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location.

The company may further engage and execute any operations which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate.

The corporation may moreover carry out any commercial, industrial or financial operations, in respect of either moveable or immovable property, that it may deem of use in the accomplishment of its object.

Art. 3. The name of the company shall be REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l.

Art. 4. The company shall be formed for an unlimited duration.
It shall commence on the date of its constitution.

Art. 5. The registered office shall be established in Luxembourg.
It may be transferred to any other place by common agreement between the partners.

Art. 6. The company capital is set at fifteen thousand Euro (EUR 15,000.00), represented by six hundred (600) shares each with a value of twenty-five Euro (EUR 25.00).

The six hundred (600) shares in the company have been subscribed as follows:

1. JAKIN HOLDING, S.à r.l., previously named, two hundred twenty-five shares	225
2. ZABAR GROUP HOLDING, S.à r.l., previously named, two hundred twenty-five shares.	225
3. TURAM HOLDING, S.à r.l., previously named, ninety shares	90
Total: six hundred shares.	600

All the shares have been fully paid up by payments in cash, so that the sum of fifteen thousand Euro (EUR 15,000.00), is as of now freely available to the company, and the partners acknowledge expressly that this is so.

Art. 7. The shares in the company may be transferred freely between the partners. They may not be transferred inter vivos to persons other than the partners, unless all the partners so agree.

Art. 8. The company shall not be dissolved by death, prohibition, bankruptcy or insolvency of a partner.

Art. 9. The personal creditors, beneficiaries or heirs of a partner may not, for any reason whatsoever, have seals placed on the assets and documents belonging to the company.

Art. 10. The company shall be administered by one or more managers, who need not necessarily be partners, appointed by the meeting of partners, which may revoke them at any time.

The document of appointment shall lay down the extent of the powers and the duration of the term of office of the manager(s).

Art. 11. Each partner may participate in collective decision-making, whatever the number of shares he holds. Each partner shall have a number of votes equal to the number of shares in the company he holds. Each partner may be validly represented at meetings by a person bearing a special power of attorney.

Art. 12. The manager(s) shall not contract any personal obligation in respect of the commitments properly undertaken by him/them in the name of the company by virtue of his/their function.

Art. 13. The company's financial year shall commence on the first day of January and end on the thirty-first day of December each year.

Exceptionally, the first financial year shall commence on the date of the constitution of the company and end on the thirty-first day of December two thousand and five.

Art. 14. Each year, on the thirty-first of December, the accounts shall be closed and the management shall draw up an inventory indicating the value of the company's assets and liabilities.

Art. 15. Any partner may consult the inventory and the balance sheet at the company's registered office.

Art. 16. The balance sheet surplus, after deduction of the charges incumbent on the company, amortisation and depreciation considered necessary or worthwhile by the partners, shall constitute the company's net profits.

After payment into the statutory reserve, the balance shall be freely at the disposal of the meeting of the partners.

Art. 17. When the company is wound up, it shall be liquidated by one or more liquidators, who need not necessarily be partners, appointed by the partners, who shall determine their powers and emoluments.

Art. 18. For all matters not covered by the present memorandum and Articles of Incorporation, the partners shall refer to and abide by the legal provisions.

Evaluation of costs

The amount of the costs, expenses, remunerations and charges in any form whatsoever incumbent on the company or for which it is liable by reason of its constitution is valued at one thousand three hundred Euro (EUR 1,300.00).

Extraordinary general meeting

Thereupon the partners, representing the entire capital of the company, held an extraordinary general meeting and unanimously adopted the following resolutions:

1. The number of managers is set at one.

2. Is appointed as manager for an unlimited period:

Mr Alain Heinz, director of companies, born in Forbach (France), on 17 May 1968, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

The company is validly committed in all circumstances by the sole signature of the manager.

3. The address of the company is fixed at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

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

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

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

Signé: L. Kind, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 150S, fol. 10, case 10. – Reçu 150 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2005.

E. Schlessler.

(086383.3/227/208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

E.L. TRANSPORTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8323 Olm, 26A, avenue Grand-Duc Jean.

R. C. Luxembourg B 91.537.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH05428, 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.

Olm, le 29 juin 2005.

M. Sand / R. Santioni

Gérante technique / Gérant administratif

(077600.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

FIDUCIAIRE INTERCOMMUNAUTAIRE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon 1^{er}.

R. C. Luxembourg B 67.480.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH05430, 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 11 juin 2005.

J. Cornet

Gérant

(077601.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CONSHIP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 55-57, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 101.143.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 26 août 2005

L'assemblée décide de nommer à la fonction d'administrateur, Monsieur Gary Walker, Administrateur de sociétés, demeurant Oak Close 3, Essex CM9 Maldon (U.K.).

Son mandat viendra à échéance à l'assemblée générale annuelle de 2006.

Le Conseil d'administration de la société se compose désormais comme suit:

- Freddy Bracke, Administrateur-délégué;
- Camille Cigrang, Administrateur;
- Jozef Adriaens, Administrateur;
- NOVOLUX S.A., Administrateur;
- Gary Walker, Administrateur.

Certifié conforme

F. Bracke

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07177. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077627.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

SWISSDEAL PROPERTIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 110.772.

STATUTS

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

Par-devant Maître Emile Schlessen, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

A comparu:

REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

ici représentée par Monsieur Laurent Kind, comptable, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 22 septembre 2005,

laquelle procuration, paraphée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

Ledit comparant, représenté comme indiqué ci-avant, a prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de SWISSDEAL PROPERTIES, S.à r.l.

Art. 3. La société a pour objet la prise d'intérêts, 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.

Elle 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, 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 aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut effectuer toutes opérations immobilières et mobilières.

La société peut acquérir, vendre et gérer tous immeubles de quelque nature et dans quelque pays ou endroit que ce soit.

La société peut également s'engager dans et effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété d'immeubles.

Elle pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

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

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision des associés.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,00) chacune, qui ont été toutes souscrites par la société REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l., avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le souscripteur comparant déclare et reconnaît que chacune des parts sociales a été intégralement libérée de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément de tous les associés.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droits ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et à tout moment révocables par l'assemblée des associés.

L'acte de nomination fixera l'étendue des pouvoirs et la durée des fonctions du ou des gérants.

Art. 11. 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 sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la société.

Art. 13. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 15. Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 16. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

Art. 17. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice commencera aujourd'hui et se terminera le trente et un décembre deux mille cinq.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et changes, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué à environ mille deux cent cinquante euros (EUR 1.250,00).

Décision de l'associée unique

Immédiatement après la constitution de la société l'associée unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des gérants est fixé à un.
2. Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Alain Heinz, administrateur de sociétés, né à Forbach (France), le 17 mai 1968, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

La société est engagée, en toutes circonstances, par la signature individuelle du gérant.

3. L'adresse de la société est fixée à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une version anglaise; à la requête de la même personne et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, la version française fera foi.

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

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

Suit la traduction anglaise de ce qui précède:

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

Before us, M^e Emile Schlessler, notary residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

There appeared:

REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», with its registered office at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

here represented by Mr Laurent Kind, accountant, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, by virtue of a proxy dated 22 September 2005,

said proxy, signed ne varietur, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as indicated above, has drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

Art. 1. There is hereby established a limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws in force and by the present articles of association.

Art. 2. The company's name is SWISSDEAL PROPERTIES, S.à r.l.

Art. 3. The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may by way of contribution, subscription, option, sale or by any other way, acquire movables of all kinds and may realize them by way of sale, exchange, transfer or otherwise.

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

The corporation may grant loans to the affiliated companies and to any other corporations in which it takes some direct or indirect interest.

The company may engage in any transactions involving immovable and movable property.

The company may acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location.

The company may further engage and execute any operations which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate.

The corporation may moreover carry out any commercial, industrial or financial operations, in respect of either moveable or immoveable property, that it may deem of use in the accomplishment of its object.

Art. 4. The registered office of the company is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place of the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the shareholders.

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the company's nationality. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under the given circumstances.

Art. 5. The company is established for an unlimited duration.

Art. 6. The corporate capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.00), represented by five hundred (500) sharequotas of twenty-five Euro (EUR 25.00) each, which have been all subscribed by the company REALTICO INTERNATIONAL, S.à r.l., with its registered office at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

The subscriber states and acknowledges that each sharequota has been fully paid up so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.00) is as of now at the free disposal of the company, evidence hereof having been given to the undersigned notary.

Art. 7. The shares in the company may be transferred freely between the partners. They may not be transferred inter vivos to persons other than the partners, unless all the partners so agree.

Art. 8. The company shall not be dissolved by death, prohibition, bankruptcy or insolvency of a partner.

Art. 9. The personal creditors, beneficiaries or heirs of a partner may not, for any reason whatsoever, have seals placed on the assets and documents belonging to the company.

Art. 10. The company shall be administered by one or more managers, who need not necessarily be partners, appointed by the meeting of partners, which may revoke them at any time.

The document of appointment shall lay down the extent of the powers and the duration of the term of office of the manager(s).

Art. 11. Each partner may participate in collective decision-making, whatever the number of shares he holds. Each partner shall have a number of votes equal to the number of shares in the company he holds. Each partner may be validly represented at meetings by a person bearing a special power of attorney.

When and as long as all the sharequotas are held by one person, the company is a one person company in the sense of article 179(2) of the amended law concerning trade companies; in this case, the articles 200-1 and 200-2 among others of the same law are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

Art. 12. The manager(s) shall not contract any personal obligation in respect of the commitments properly undertaken by him/them in the name of the company by virtue of his/their function.

Art. 13. The collective resolutions are validly taken only if they are adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital. Nevertheless, decisions amending the articles of association can be taken only by the majority of the shareholders representing three quarters of the corporate capital.

Art. 14. The company's financial year shall commence on the first day of January and end on the thirty-first day of December each year.

Art. 15. Each year, on the thirty-first of December, the accounts shall be closed and the management shall draw up an inventory indicating the value of the company's assets and liabilities.

Art. 16. Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the company during the fifteen days preceding their approval.

Art. 17. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the company. Each year five percent (5%) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be com-

pulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the corporate capital, but they will be resumed until the complete reconstitution of the reserve, if at a given moment and for whatever reason the latter has been touched. The balance is at the shareholders' free disposal.

Art. 18. When the company is wound up, it shall be liquidated by one or more liquidators, who need not necessarily be partners, appointed by the partners, who shall determine their powers and emoluments.

Art. 19. For all matters not covered by the present memorandum and Articles of Incorporation, the partners shall refer to and abide by the legal provisions.

Transitory provision

The first fiscal year will begin now and will end on the thirty-first of December two thousand and five.

Valuation of the costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately one thousand two hundred and fifty Euro (EUR 1,250.00).

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the company, the sole shareholder representing the entire corporate capital has taken the following resolutions:

1. The number of managers is set at one.
2. Is appointed as manager for an unlimited period:

Mr. Alain Heinz, director of companies, born in Forbach (France), on 17 May 1968, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

The company is validly committed in all circumstances by the sole signature of the manager.

3. The address of the company is fixed at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

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

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, who is known to the notary by surname, name, civil status and residence, said person appearing signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Signé: L. Kind, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 150S, fol. 10, case 11. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

E. Schlessner.

(086429.3/227/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

LV TRANS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4437 Soleuvre, 71, rue de Differdange.

R. C. Luxembourg B 102.362.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH05416, 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.

Soleuvre, le 11 avril 2005.

T. Domken

Gérant

(077596.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

ACADI CADO AND PRINTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2537 Luxembourg, 4, rue Sigismond.

R. C. Luxembourg B 36.748.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BH05424, 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 13 juin 2005.

M. Ettinger

Gérant

(077597.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

BLU FINANCE S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 110.783.

—
STATUTS

L'an deux mille cinq, le sept septembre.

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

Ont comparu:

1.- L-INVEST HOLDING S.A., une société anonyme holding ayant son siège à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue, ici représentée par Monsieur Joë Lemmer, juriste, demeurant à Luxembourg, spécialement mandaté à cet effet par procuration sous seing privé lui délivrée en date du 2 septembre 2005.

2.- Monsieur Joë Lemmer, prénommé, agissant en son nom personnel.

La prédite procuration, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux.

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de BLU FINANCE S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est indéterminée.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des 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 de rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient un intérêt, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut détenir des biens immobiliers tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société peut également procéder à toutes les opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social, sans vouloir bénéficier du régime fiscal organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

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

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

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

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

La société peut racheter ses propres actions.

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

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

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

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

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

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

La société se trouve engagée par la signature collective de deux administrateurs.

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

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

Art. 8. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le troisième mardi du mois de juin à 11.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

Art. 11. La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2005.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an 2006.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1.- L-INVEST HOLDING S.A., prédésignée, trois cent neuf actions	309
2.- Monsieur Joë Lemmer, prénommé, une action	1
Total: trois cent dix actions	310

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

Déclaration

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

Estimation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

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

Deuxième résolution

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

- a.- Monsieur Joë Lemmer, juriste, demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.
- b.- Monsieur Jérôme Bach, juriste, demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.
- c.- Monsieur Joseph Hansen, retraité, demeurant à L-8445 Steinfort, 9, Cité Mont Rose.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société GEDALUX S.A. ayant son siège à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue (R.C.S. B 98.033).

Quatrième résolution

Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2010.

Cinquième résolution

Le siège social est fixé au 31, Grand-rue, L-1661 Luxembourg.

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

Et après lecture, le comparant prémentionné a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: J. Lemmer, H. Hellnickx.

Enregistré à Mersch, le 15 septembre 2005, vol. 433, fol. 3, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 23 septembre 2005.

H. Hellnickx.

(086745.3/242/131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

VOET & CO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Bertrange.

R. C. Luxembourg B 78.511.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06558, 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.

(077602.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CA & G S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 85.217.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07188, 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 29 août 2005.

Signature.

(077620.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

LEISURE RESOURCES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

R. C. Luxembourg B 37.044.

Statuts coordonnés 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.

Junglinster, le 29 août 2005.

Pour copie conforme

Pour LEISURE RESOURCES INTERNATIONAL S.A.

Pour J. Seckler

Notaire

Ch. Dostert

(077513.3/231/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

HELUCHA S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 58.598.

Par la présente, la société VOET & CO, S.à r.l. dénonce le siège social de la société HELUCHA S.A. situé à L-8017 Strassen, 14, rue de la Chapelle.

Bertrange, le 24 août 2005.

VOET & CO, S.à r.l.

L. Voet

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06511. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077621.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

EUROPE AGENCEMENT, Société à responsabilité limitée.

R. C. Luxembourg B 78.620.

Pierre Feltgen se voit contraint de procéder à la dénonciation immédiate du siège de la société EUROPE AGENCEMENT.

Luxembourg, le 3 février 2005.

P. Feltgen.

Enregistré à Luxembourg, le 3 février 2005, réf. LSO-BB01093. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077619.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

DACAJOSA INVEST S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 62.813.

Par la présente, la société VOET & CO, S.à r.l. dénonce le siège social de la société DACAJOSA INVEST S.A. situé à L-8017 Strassen, 14, rue de la Chapelle.

Bertrange, le 24 août 2005.

VOET & CO, S.à r.l.

L. Voet

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06509. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077622.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

ERCOLUX S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 63.230.

Par la présente, la société VOET & CO, S.à r.l. dénonce le siège social de la société ERCOLUX S.A. situé à L-8017 Strassen, 14, rue de la Chapelle.

Bertrange, le 24 août 2005.

VOET & CO, S.à r.l.

L. Voet

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06521. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077623.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

LUXDRINKS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 22.396.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07083, 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.

Signature.

(077628.3/507/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 76.441.

Le rapport annuel révisé au 31 mars 2005 et l'affectation du résultat de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juillet 2005, enregistrés à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07123, 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 24 août 2005.

H. de Monthebert / N. Petricic

Mandataire Principal / Fondé de Pouvoir

(077640.3/1183/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

SOCIETE COMMERCIALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 74.151.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05970, 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.

Signature.

(077631.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

SOCIETE COMMERCIALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 74.151.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH05972, 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.

Signature.

(077633.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CONWAY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 55-57, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 101.142.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 26 août 2005

L'assemblée décide de nommer au fonction d'administrateur, Monsieur Gary Walker, Administrateur de sociétés, demeurant Oak Close 3, Essex CM9 Maldon (U.K.).

Son mandat viendra à échéance à l'assemblée générale annuelle de 2006.

Le Conseil d'administration de la société se compose désormais comme suit:

- Freddy Bracke, Administrateur-délégué;
- Camille Cigrang, Administrateur;
- Jozef Adriaens, Administrateur;
- NOVOLUX S.A., Administrateur;
- Gary Walker, Administrateur.

Certifié conforme

F. Bracke

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07174. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(077626.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

INDEFF S.A., Société Anonyme.

Siège social: Bertrange.
R. C. Luxembourg B 96.166.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06534, 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.

(077625.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

AUTOCARS PLETSCHETTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5411 Canach, 15, rue d'Oetrange.
R. C. Luxembourg B 25.944.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06820, 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 29 août 2005.

Signature.

(077629.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

VOYAGES EMILE WEBER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5411 Canach, 15, rue d'Oetrange.
R. C. Luxembourg B 16.639.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06821, 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 29 août 2005.

Signature.

(077630.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

BRISCOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.
R. C. Luxembourg B 73.937.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2005, réf. LSO-BH06204, 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.

Signature.

(077632.3/1285/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

SEFIPAR S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 28.854.

Le bilan au 30 juin 2005, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06359, 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.

Signature.

(077634.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

AMT EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 90.623.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06365, 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.

Signature.

(077636.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TRW EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 94.181.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2005, réf. LSO-BH06367, 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.

Signature.

(077639.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

TIROSTEM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 87.994.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 août 2005, réf. LSO-BH04665, 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.

(077645.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: Leudelange.
R. C. Luxembourg B 62.707.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, réf. LSO-BG10789, 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.

Strassen, le 30 août 2005.

Pour BUCOMEX, S.à r.l.

J. Reuter

(077648.3/517/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

CHEYNE SPECIAL SITUATIONS INVESTMENTS (NO. 2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 110.809.

STATUTES

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, who will be the depositary of this deed.

There appeared:

CHEYNE SPECIAL SITUATIONS FUND L.P. reg n° CR-13999 represented by CHEYNE GENERAL PARTNER INC., in its capacity of General Partner, both having their registered office at Walker House Mary Street, PO Box 908GT, Grand Cayman, Cayman Islands,

here represented by Mr Jean-Louis Frognet, attorney, with address at 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg, by virtue of a proxy given in Wollerau on 8 September 2005.

Said proxy after signature ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party, through its proxyholder, declares to incorporate a société à responsabilité limitée, the Articles of which it has established as follows:

Title I.- Form - Object - Name - Registered office - Duration

Art. 1. There is formed by those present between the parties noted above and all persons and entities who may become members in future, a company with limited liability which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by the present articles.

Art. 2. The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any company or enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to - or for the benefit of - companies in which the Company has a direct and/or indirect participation and/or entities of the group, any assistance, loan, advance or guarantee.

The Company may among others: (i) acquire by way of 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 (including derivatives) representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever; (ii) exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments; (iii) grant any direct and/or indirect financial assistance whatsoever to the companies and/or enterprises in which it holds a participation or which are members of its group, in particular by granting loans, facilities, security interests over its assets or guarantees in any form and for any term whatsoever and provide them any advice and assistance in any form whatsoever including group treasury services; (iv) make deposits at banks or with other depositaries and invest it in any other manner; and (v) in order to raise funds which it needs to carry out its activity within the frame of its object, take up loans in any form whatsoever, accept any deposit from companies or entities in which it holds a participation or which is part of its group, to issue debt instruments in any form whatsoever. The enumeration above is enunciative and not restrictive.

The Company may issue any type of preferred equity certificates.

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

In general, the Company may take any measure and carry out any operation, including without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects.

Art. 3. The Company is incorporated under the name of CHEYNE SPECIAL SITUATIONS INVESTMENTS (NO. 2), S.à r.l.

Art. 4. The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.

The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the sole manager or of the board of managers.

Art. 5. The Company is constituted for an undetermined period.

Title II.- Capital - Shares

Art. 6. The Company's capital is set at twelve thousand and five hundred (12,500.-) Euro (EUR), represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty-five (125.-) Euro (EUR) each, all fully subscribed and entirely paid up.

Each share confers the right to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 7. Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.

If there is more than one member, the shares are freely transferable among members. In the same way they are transferable to non-members but only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same way the shares shall be transferable to non-members in the event of death only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In the case of a transfer in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the last three balance sheets of the Company and, in case the company counts less than three financial years, it is established on basis of the balance sheet of the last year or of those of the last two years.

Titre III.- Management

Art. 8. The Company is managed by one or more managers appointed and revoked by the sole member or, as the case may be, the members. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers.

Managers may approve by unanimous vote a circular resolution by expressing their consent to one or several separate instruments in writing or by telegram, telex, electronic mail or telefax confirmed in writing which shall all together constitute appropriate minutes evidencing such decision.

The board of managers can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented by virtue of a proxy, which may be given by letter, telegram, telex, electronic mail or telefax to another manager or to a third party.

Resolutions shall require a majority vote, but in case of equality of votes, the chairman of the board shall have a casting vote. One or more managers may participate in a board of managers meeting by means of a conference call, a video conference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

No board of managers meeting may be held in, and no manager may participate in a meeting from the United Kingdom.

The manager(s) is/are appointed for an unlimited duration and is/are vested with the broadest powers in the representation of the Company towards third parties. The Company will be bound by the individual signature of one manager.

Special and limited powers may be delegated to one or more agents, whether members or not, in the case of specific matters pre-determined by the manager(s).

The manager(s) is/are authorized to distribute interim dividends in accordance with the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. As simple authorised agents they are responsible only for the execution of their mandate.

Titre IV.- Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

Art. 9. The sole member exercises the powers devolved to a meeting of members by the dispositions of section XII of the law of 10 August 1915 as amended on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the manager(s) are taken by the sole member.

In the case of more than one member the decisions which exceed the powers of the manager(s) shall be taken by the meeting.

Each member may appoint a proxy to represent him at meetings.

Titre V.- Financial year - Balance sheet - Distributions

Art. 10. The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

Art. 11. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net annual profit of the Company shall be transferred to the Company's legal reserve until such time as the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital. If at any time and for any reason whatsoever the legal reserve falls below one tenth of the issued capital the five percent annual contribution shall be resumed until such one tenth proportion is restored.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members if there is more than one. However, the sole member or, as the case may be, a meeting of members may decide, at the majority vote determined by the

relevant laws, that the profit, after deduction of any reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Titre VI.- Dissolution

Art. 12. The Company is not automatically dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the manager(s) in office or failing him/them by one or more liquidators appointed by the sole member or by a general meeting of members. The liquidator or liquidators shall be vested with the broadest powers in the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

Titre VII.- General provisions

Art. 13. Neither creditors nor heirs may for any reason require the sealing of the assets or documents of the Company.

For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

Subscription and payment

CHEYNE SPECIAL SITUATIONS FUND L.P., prenamed, subscribed for the one hundred (100) shares.

All the shares have been fully paid up in cash, so that the amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-) is at the disposal of the Company, as has been proven to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Transitory provision

The first financial year shall begin today and finish on 31 December 2005.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about two thousand (2,000.-) Euro.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1) The following are appointed managers of the company for an unlimited duration:

- Hendry Daniele, company director, born on 3 January 1960 in Poschiavo/Graubünden (Switzerland), with address at 19, Schwalbodenstrasse, CH-8832 Wollrau, Switzerland;

- Daly Ronan, company director, born on 22 December 1966 in London (Great Britain), with address at 1, Georges Quay Plaza, Georges Quay, Dublin 2, Ireland;

2) The Company shall have its registered office at 9, rue Schiller L-2519 Luxembourg.

In faith of which We, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg-City, on the day and year named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated into the language of the Appearer's proxyholder, said proxyholder signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le seize septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant le dépositaire de la présente minute.

A comparu:

CHEYNE SPECIAL SITUATIONS FUND L.P., reg n° CR-13999 représentée par CHEYNE GENERAL PARTNER INC., en sa qualité d'associé commandité (General Partner), tous deux ayant leur siège social à Walker House, Mary Street, PO Box 908GT, Grand Cayman, Iles Cayman,

ici représentée par Monsieur Jean-Louis Frognet, avocat, avec adresse professionnelle à 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg.

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Wollrau, le 8 septembre 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. L'objet de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société ou entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra de plus créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder aux sociétés, ou à leur profit, dans lesquelles la Société détient une participation directe et/ou indirecte et/ou à des entités du groupe toute assistance, prêt, avance ou garantie.

La société peut entre autres: (i) acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et tous autres titres de créance et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers (y inclus des instruments dérivés) représentant des droits de propriété, droits de créance ou des valeurs mobilières négociables émis par tout émetteur public ou privé quelconque; (ii) exercer tous droits quelconques attachés à ces valeurs mobilières et instruments financiers; (iii) accorder toute assistance financière directe et/ou indirecte quelle qu'elle soit aux sociétés et/ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, notamment par voie de prêts, d'avances, de sûretés portant sur ses avoirs ou de garanties sous quelque forme et pour quelque durée que ce soit et leur fournir conseils et assistance sous quelque forme que ce soit comprenant des services de trésorerie pour le groupe; (iv) faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires et les placer de toute autre manière; et (v) en vue de se procurer les moyens financiers dont elle a besoin pour exercer son activité dans le cadre de son objet social, contracter tous emprunts sous quelque forme que ce soit, accepter tous dépôts de la part de sociétés ou entités dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, émettre tous titres de dettes sous quelque forme que ce soit. L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

La Société peut procéder à l'émission de toutes sortes de certificats préférentiels de capitaux.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

Plus généralement, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 3. La Société prend la dénomination de CHEYNE SPECIAL SITUATIONS INVESTMENTS (NO. 2), S.à r.l.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision du gérant unique ou du conseil de gérance.

Art. 5. La durée de la Société est illimitée.

Titre II.- Capital - Parts

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

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

Art. 7. Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la Société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

Titre III.- Gérance

Art. 8. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés et révoqués par l'associé unique ou, selon le cas, les associés. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance.

Les gérants peuvent approuver à l'unanimité une décision prise par voie circulaire en exprimant leur vote sur un ou plusieurs documents écrits ou par télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie confirmés par écrit qui constitueront dans leur ensemble les procès-verbaux propres à certifier une telle décision.

Le conseil de gérance ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée en vertu d'une procuration, qui peut être donnée par écrit, télégramme, télex, courrier électronique ou télécopie à un autre gérant ou à un tiers.

Les décisions du conseil de gérance sont prises à la majorité des voix, mais en cas d'égalité de voix, la voix du président du conseil sera prépondérante.

Un ou plusieurs gérants peuvent participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalente à une présence physique à la réunion. Aucune réunion du conseil de gérance ne pourra être tenue au Royaume-Uni et aucun gérant ne pourra participer à une réunion à partir du Royaume-Uni.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) pour une durée indéterminée et est/ sont investi(s) dans la représentation de la Société vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus. La Société sera engagée par la signature individuelle d'un gérant.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non, pour des affaires déterminées par le(s) gérant(s).

Le(s) gérant(s) est/sont autorisé(s) à distribuer des dividendes intérimaires moyennant le respect des dispositions de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

Titre IV.- Décisions de l'associé unique - Décisions collectives d'associés

Art. 9. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Titre V.- Année sociale - Bilan - Répartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associé unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

Titre VI.- Dissolution

Art. 12. La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le(s) gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs, nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

Titre VII.- Dispositions générales

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

Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés s'en réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et libération

Les cent (100) parts sociales ont été souscrites par CHEYNE SPECIAL SITUATIONS FUND L.P., préqualifiée.

Elles ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de douze mille cinq cents (12.500,-) euros (EUR) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le reconnaît expressément.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ deux mille (2.000,-) euros.

Résolutions

Et à l'instant l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:
- Hendry Daniele, administrateur de société, né le 3 janvier 1960 à Poschiavo/Graubünden (Suisse), avec adresse au 19, Schwalbodenstrasse, CH-8832 Wollrau, Suisse;
 - Daly Ronan, administrateur de société, né le 22 décembre 1966 à Londres (Great Britain), avec adresse au 1, Georges Quay Plaza, Georges Quay, Dublin 2, Irlande.

2) Le siège social de la Société est établi à 9, rue Schiller L-2519 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par le présent qu'à la requête du mandataire de la comparante le présent acte de constitution est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête du même mandataire et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: J.-L. Frognet, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, vol. 149S, fol. 89, case 6. – Reçu 125 euros.

Le Releveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 3 octobre 2005.

A. Schwachtgen.

(087064.3/230/310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 octobre 2005.

EXPAND INVEST S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 89.621.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 17 août 2005, réf. LSO-BH04669, 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.

(077646.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

PROBEL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 64.921.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2005, réf. LSO-BH05538, 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.

(077647.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.

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

Siège social: Capellen.

R. C. Luxembourg B 26.049.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 28 juillet 2005, réf. LSO-BG11417, 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.

Strassen, le 30 août 2005.

Pour COSTA CONSTRUCTIONS, S.à r.l.

J. Reuter

(077650.3/517/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2005.