

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° 118

18 janvier 2006

SOMMAIRE

Baurora S.A., Luxembourg	5662	Koffour S.A., Luxembourg	5627
Brep II Lux Semic, S.à r.l., Luxembourg	5649	Kosic, S.à r.l., Munsbach	5646
Carloalberto S.A., Luxembourg	5664	Lannage S.A., Luxembourg	5642
Colony TBB-III Investor (Lux), S.à r.l., Luxembourg	5628	LNR Europe Investors, S.à r.l., Luxembourg	5637
CSN Energy, S.à r.l., Munsbach	5633	LNR Europe Investors, S.à r.l., Luxembourg	5642
Delux Productions S.A.	5655	LNR Europe Investors, S.à r.l., Luxembourg	5646
Delux Productions S.A., Contern	5641	LSF5 Ariake Investments, S.à r.l., Luxembourg ..	5662
DJ Advisory Services, S.à r.l., Luxembourg	5645	Magnard Holding S.A., Luxembourg	5662
DJ Advisory Services, S.à r.l., Luxembourg	5663	Panelux S.A., Roodt-Syre	5624
Ernst & Young S.C., Luxembourg	5618	Pfizer Luxembourg, S.à r.l., Strassen	5634
Ernst & Young S.C., Luxembourg	5618	Placostyl, S.à r.l., Bettembourg	5664
Fiduciaire Ensch-Streff (FIDES) S.A., Pétange ...	5634	Placostyl, S.à r.l., Bettembourg	5664
Genavia, Luxembourg General Aviation S.A., Luxembourg	5618	Rötelzeichnung Holding AG, Luxembourg	5663
Grey & Sons Properties, S.à r.l., Luxembourg ...	5624	S.S.I. Holding S.A., Luxembourg	5645
GSCP Athena (Lux), S.à r.l., Luxembourg	5663	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg	5634
Hema Lux S.C.I., Dudelange	5619	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg	5637
Holz-Bois S.A., Luxembourg	5664	Sefinor S.A., Itzig	5624
Hydro Systems International S.A., Luxembourg ..	5661	Selenia Holding S.A., Luxembourg	5662
Hydro Systems International S.A., Luxembourg ..	5661	Semper Fidelis, S.à r.l., Luxembourg	5646
Iceberg S.A., Luxembourg	5655	Stadeco International S.A., Luxembourg	5617
Iceberg S.A., Luxembourg	5661	Topflite Holding Luxembourg S.A., Luxembourg ..	5663
International Logos, Logistique, Gestion, Organisation, Système S.A.	5628	Valfleurs S.A., Luxembourg	5621
		Valfleurs S.A., Luxembourg	5623
		Valon S.A., Luxembourg	5642
		Varenne Holding S.A., Luxembourg	5662

STADECO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 83.732.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02634, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081659.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

ERNST & YOUNG, Société Civile.

Siège social: L-1359 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi.

—
EXTRAIT

Suite aux cessions de parts sociales datées du 5 juillet 2005, ayant reçu l'agrément unanime des associés de la Société à la même date, tel que requis par l'article 7 des statuts, l'article 6 des statuts de la Société s'en trouve modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à EUR 6.198 (six mille cent quatre-vingt-dix-huit euros), divisé en deux cent cinquante (250) parts sociales sans désignation de valeur nominale, qui sont réparties de la manière suivante:

1.- Monsieur Jean-Marie Gischer, demeurant à Arlon (Belgique); quatre-vingt-trois parts sociales	83
2.- Monsieur Kenneth A. Hay, demeurant à Hostert; quatre-vingt-quatre parts sociales	84
3.- Monsieur Werner Weynand, demeurant à Steinsel; quatre-vingt-trois parts sociales	83
Total: deux cent cinquante parts sociales	250»

Luxembourg, le 2 août 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2005, réf. LSO-BH01499. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070958.3/556/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

ERNST & YOUNG, Société Civile.

Siège social: L-1359 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi.

—
EXTRAIT

Suite aux cessions de parts sociales datées du 6 juillet 2005, ayant reçu l'agrément unanime des associés de la Société à la même date, tel que requis par l'article 7 des statuts, l'article 6 des statuts de la Société s'en trouve modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à EUR 6.198,- (six mille cent quatre-vingt-dix-huit euros), divisé en deux cent cinquante (250) parts sociales sans désignation de valeur nominale, qui sont réparties de la manière suivante:

1.- ERNST & YOUNG, société anonyme, ayant son siège social au 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, Section B, sous le numéro 47.771; deux cents parts sociales	200
2.- ERNST & YOUNG Services, société anonyme, ayant son siège social au 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, Section B, sous le numéro 69.847, cinquante parts sociales	50
Total: deux cent cinquante parts sociales	250»

Luxembourg, le 2 août 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2005, réf. LSO-BH01500. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070951.3/556/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

GENAVIA, LUXEMBOURG GENERAL AVIATION S.A., Société Anonyme (en liquidation).

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

R. C. Luxembourg B 11.738.

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Robert Elter, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 18 février 1974, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 80 du 10 avril 1974.

—
Les comptes annuels au 18 juillet 2005, enregistrés à Luxembourg, le 4 août 2005, réf. LSO-BH01869, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Luxembourg, le 2 août 2005.

GENAVIA, LUXEMBOURG GENERAL AVIATION S.A.

Signature

Un mandataire

(070956.3/250/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

HEMA LUX, Société Civile Immobilière.
Siège social: L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg E 1.945.

STATUTS

Les soussignés:

- Raymond Hensel, né le 8 avril 1963 à Thionville (France), avec adresse professionnelle à L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération;
 - Armando Lopes Marinho, né le 4 septembre 1970 au Portugal, avec adresse professionnelle à L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération;
- ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société civile immobilière, qu'ils entendent constituer entre eux comme suit:

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

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société civile immobilière qui prendra la dénomination de HEMA LUX société civile immobilière.

Art. 2. La société a pour objet l'acquisition, la construction et la gestion d'un ou de plusieurs immeubles à l'exclusion de toute activité commerciale.

Art. 3. La durée de la société est illimitée; elle pourra être dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés statuant dans les conditions précisées à l'article 19 des présents statuts.

Art. 4. Le siège social est établi à L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération, il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de la gérance de la Société.

Titre II.- Capital social, Parts d'intérêts

Art. 5. Le capital social est fixé à EUR 10,000 (dix mille euros) représenté par 100 (cent) parts d'intérêt de EUR 100 (cent euros) chacune. Ces parts d'intérêt sont souscrites comme suit:

Monsieur Raymond Hensel	50 parts
Monsieur Armando Lopes Marinho	50 parts
Total	100 parts

Libération

Les parts d'intérêt ont été intégralement libérées par les associés.

Art. 6. La cession des parts s'opérera, conformément à l'article 1690 du Code civil, par un acte authentique ou sous seing privé, elle ne sera opposable à la société et aux tiers qu'après avoir été signifiée à la société ou acceptée par elle dans un acte authentique.

Art. 7. Les parts d'intérêt sont librement cessibles entre associés. Elles ne pourront être cédées à des tiers non associés qu'avec l'agrément de la majorité des associés.

Art. 8. Chaque part d'intérêt confère à son propriétaire un droit proportionnel égal, d'après le nombre des parts existantes, dans les bénéfices de la société et dans tout l'actif social.

Art. 9. Dans leurs rapports respectifs avec leurs coassociés, les associés seront tenus des dettes et engagements de la société, chacun dans la proportion du nombre de parts lui appartenant.

Vis-à-vis des créanciers de la société, les associés seront tenus des dettes et engagements sociaux conformément à l'article 1863 du Code civil.

Art. 10. Chaque part d'intérêt est indivisible à l'égard de la société.

Les copropriétaires indivis d'une ou de plusieurs parts sont tenus, pour l'exercice de leurs droits, de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés. Jusqu'à cette désignation la société peut suspendre l'exercice des droits afférents aux parts appartenant à des copropriétaires indivis.

Art. 11. Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelques mains qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions prises par l'assemblée générale des associés.

Les héritiers et légataires de parts ou les créanciers d'un associé ne peuvent sous aucun prétexte, pendant la durée de la société et jusqu'à la clôture de sa liquidation, requérir l'apposition de scellés sur les biens, documents et valeurs de la société ou en requérir l'inventaire, ni en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer en aucune manière dans l'administration de la société. Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

Art. 12. La société ne sera pas dissoute par le décès d'un ou de plusieurs des associés, mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers et représentants de l'associé ou des associés décédés.

De même l'interdiction, la déconfiture, la faillite ou la liquidation judiciaire d'un ou de plusieurs des associés ne mettront point fin à la société; celle-ci continuera entre les autres associés, à l'exclusion de l'associé ou des associés en état d'interdiction, de déconfiture, de faillite ou de liquidation judiciaire lesquels ne pourront prétendre qu'au paiement de la valeur de leurs parts par les autres associés ou par un tiers acheteur présenté par la gérance.

Titre III.- Administration de la société

Art. 13. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs associés-gérants, nommés par les associés décidant à la majorité simple des voix présentes ou représentées.

L'assemblée fixe la durée de leur mandat et détermine leurs pouvoirs.

En cas de décès, de démission ou d'empêchement d'un associé-gérant, il sera pourvu à son remplacement par les associés décidant à la même majorité que pour la nomination des associés-gérants.

Art. 14. Le ou les associés-gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et faire ou autoriser tous les actes et opérations rentrant dans son objet.

Le ou les gérants peuvent acheter et vendre tous immeubles, contracter tous prêts et consentir toutes hypothèques.

Ils administrent les biens de la société et ils la représentent vis-à-vis des tiers et de toutes administrations; ils consentent, acceptent et résilient tous baux et locations, pour le temps et aux prix, charges et conditions qu'ils jugent convenables; ils touchent les sommes dues à la société à tel titre et pour telle cause que ce soit; ils payent toutes celles qu'elle peut devoir ou en ordonnent le paiement.

Ils règlent et arrêtent tous comptes avec tous créanciers et débiteurs. Ils exercent toutes les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant.

Ils autorisent aussi tous traités, transactions, compromis, tous acquiescements et désistements, ainsi que toutes subrogations et toutes mainlevées d'inscription, saisies, oppositions et autres droits, avant ou après paiement.

Ils arrêtent les états de situation et les comptes qui doivent être soumis à l'assemblée générale des associés; ils statuent sur toutes propositions à lui faire et arrêtent son ordre du jour.

Ils peuvent conférer à telles personnes que bon leur semble des pouvoirs pour un ou plusieurs objets déterminés.

La présente énumération est énonciative et non limitative.

Art. 15. Chacun des associés a un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les affaires de la société.

Titre IV.- Exercice social

Art. 16. L'exercice social commence le premier janvier et finit le trente-et-un décembre.

Titre V.- Réunion des associés

Art. 17. Les associés se réunissent au moins une fois par an à la date et à l'endroit qui seront indiqués dans l'avis de convocation.

Les associés peuvent être convoqués extraordinairement par le ou les associés-gérants quand ils le jugent convenables, mais ils doivent être convoqués dans le délai d'un mois si la demande en est faite par un ou plusieurs associés représentant un cinquième au moins de toutes les parts existantes.

Les convocations aux réunions ordinaires ou extraordinaires ont lieu au moyen de lettres recommandées adressées aux associés au moins cinq jours francs à l'avance et qui doivent indiquer sommairement l'objet de la réunion.

Les associés peuvent même se réunir sur convocation verbale et sans délai, si tous les associés sont présents ou représentés.

Art. 18. Dans toute réunion chaque part donne droit à une voix. En cas de division de la propriété des parts d'intérêts entre usufruitier et nue-propiétaire, le droit de vote appartient à l'usufruitier.

Les résolutions sont prises à la majorité simple des voix des associés présents ou représentés, à moins de dispositions contraires des statuts.

Art. 19. Les associés peuvent apporter toutes modifications aux statuts, quelle qu'en soit la nature et l'importance.

Ces décisions portant modification aux statuts ne sont prises qu'à la majorité simple de toutes les parts existantes.

Titre VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 20. A l'expiration ou en cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation de la société se fera par les soins du ou des associés-gérants ou de tout autre liquidateur qui sera nommé et dont les attributions seront déterminées par les associés.

Les liquidateurs peuvent, en vertu d'une délibération des associés, faire l'apport à une autre société, civile ou commerciale, de la totalité ou d'une partie des biens, droits et obligations de la société dissoute, ou la cession à une société ou à toute autre personne de ces mêmes droits, biens et obligations.

Le produit net de la liquidation, après le règlement des engagements sociaux, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

Titre VII.- Dispositions générales

Art. 21. Les articles 1832 à 1872 du code civil trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le trente-et-un décembre deux mille cinq.

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 à raison de sa constitution, est évalué approximativement à la somme de 1.000,- (mille euros).

Réunion des associés

Et à l'instant les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis et à l'unanimité des voix, ils ont pris la résolution suivante:

1. Sont nommés gérant pour une durée indéterminée:

- Raymond Hensel, né le 8 avril 1963 à Thionville (France), avec adresse professionnelle à L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération;

- Armando Lopes Marinho, né le 4 septembre 1970 au Portugal, avec adresse professionnelle à L-3511 Dudelange, 78, rue de la Libération.

La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de ses gérants.

Fait en double à Dudelange, le 2 septembre 2005.

R. Hensel / A.L. Marinho.

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2005, réf. LSO-BI00868. – Reçu 110 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081613.3/502/129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

**VALFLEURS S.A., Société Anonyme,
(anc. VALFLEURS IMMOBILIERE HOLDING S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 64.388.

L'an deux mille cinq, le quinze septembre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding VALFLEURS IMMOBILIERE HOLDING S.A., avec siège social à L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B numéro 64.388,

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 7 mai 1998, publié au Mémorial C numéro 549 du 28 juillet 1998,

dont les statuts ont été modifiés aux termes d'un acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 12 septembre 2001, publié au Mémorial C, numéro 199 du 5 février 2002.

La séance est ouverte à 9.00 heures sous la présidence de Madame Sofia Afonso-Da Chao Conde, employée privée, demeurant à Differdange.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Sophie Henryon, employée privée, demeurant à Herserange (France).

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Maria Santiago-De Sousa, employée privée, demeurant à Soleuvre.

Madame la Présidente expose ensuite:

1. Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les six cent trente (630) actions d'une valeur nominale de cinquante et un euros (EUR 51,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente-deux mille cent trente euros (EUR 32.130,-) sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présents ou représentés, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

a) Modification de l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Il existe une société anonyme sous la dénomination de VALFLEURS S.A.;

b) Transfert du siège social de la société au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg;

c) Augmentation du capital social de EUR 251.370,- (euros deux cent cinquante et un mille trois cent soixante-dix) pour le porter de son montant actuel de EUR 32.130,- (euros trente-deux mille cent trente) à EUR 283.500,- (euros deux cent quatre-vingt-trois mille cinq cents) par des versements en espèces, sans émission d'actions nouvelles, par augmentation de la valeur nominale des actions.

d) Modification afférente de l'article 3 des statuts;

Modification du premier paragraphe de l'article 3 pour lui donner la teneur suivante: Le capital social est fixé à euros deux cent quatre-vingt-trois mille cinq cents (EUR 283.500,-) représenté par six cent trente (630) actions d'une valeur nominale de euros quatre cent cinquante (EUR 450,-) chacune;

e) Transformation de la société anonyme holding en société anonyme de participations financières; suppression dans les Statuts de toute référence à la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, à compter du 15 septembre 2005;

f) Modification de l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de 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 brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et bre-

vets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

g) Démission des quatre Administrateurs, Madame Nicole Thommes, employée privée, adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Madame Andrea Dany, employée privée, adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Monsieur Marc Koeune, économiste, adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, et Monsieur Jean Hoffmann, conseiller fiscal, adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg. Décharge à leur donner jusqu'à ce jour;

Nomination de trois nouveaux Administrateurs, Norbert Schmitz, Administrateur de sociétés, demeurant à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur, FMS SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, siège social à L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey, et S.G.A. SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, siège social à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur;

Démission du Commissaire aux Comptes, la société CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg. Décharge à lui donner jusqu'à ce jour;

Nomination du nouveau Commissaire aux Comptes, Monsieur Eric Herremans, employé, domicilié au 39, allée Schaffer, L-2520 Luxembourg.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier la raison sociale, de sorte que le premier alinéa de l'article premier des statuts a dorénavant la teneur suivante:

Art. 1^{er}, 1^{er} alinéa. Il existe une société anonyme sous la dénomination de VALFLEURS S.A.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de deux cent cinquante et un mille trois cent soixante-dix euros (EUR 251.370,-) pour le porter de son montant actuel de trente-deux mille cent trente euros (EUR 32.130,-) à deux cent quatre-vingt-trois mille cinq cents euros (EUR 283.500,-) par des versements en espèces. Cette augmentation se réalise par l'augmentation de la valeur nominale des actions et sans émission d'actions nouvelles.

Le prédit montant de deux cent cinquante et un mille trois cent soixante-dix euros (EUR 251.370,-) a été payé moyennant un versement en espèces de sorte que cette somme se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Quatrième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article trois (3) pour lui donner la teneur suivante:

Art. 3, 1^{er} paragraphe. Le capital social est fixé à deux cent quatre-vingt-trois mille cinq cents euros (EUR 283.500,-) représenté par six cent trente (630) actions d'une valeur nominale de quatre cent cinquante euros (EUR 450,-) chacune.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de transformer la société anonyme holding en société anonyme de participations financières avec effet au 15 septembre 2005.

Toute référence dans les statuts à la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding est supprimée.

Sixième résolution

L'assemblée décide de changer l'objet social de la société, de sorte que l'article deux (2) des statuts a dorénavant la teneur suivante:

Art. 2. La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de 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 brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Septième résolution

L'assemblée accepte de la démission des quatre Administrateurs en fonction, à savoir:

- Madame Nicole Thommes, employée privée, née à Arlon (Belgique), le 28 octobre 1961, avec adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
- Madame Andréa Dany, employée privée, née à Trèves (Allemagne), le 14 août 1973, avec adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
- Monsieur Marc Koeune, économiste, né à Luxembourg, le 4 octobre 1969, avec adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg; et
- Monsieur Jean Hoffmann, conseiller fiscal, né à Esch-sur-Alzette, le 2 décembre 1943, avec adresse professionnelle au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Décharge pleine et entière leur est accordée pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

L'assemblée décide de nommer trois nouveaux administrateurs, savoir:

- a) Monsieur Norbert Schmitz, Administrateur de sociétés, né à Pétange, le 12 mai 1943, demeurant à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur;
- b) La société FMS SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé au 10, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce des Sociétés et Associations à Luxembourg, section B sous le numéro 101.240;
- c) La société S.G.A. SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé au 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce des Sociétés et Associations à Luxembourg, section B sous le numéro 76.118.

Leurs mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2011.

Huitième résolution

L'assemblée accepte la démission du commissaire aux comptes en fonction à savoir:

La société CeDerLux-SERVICES, S.à r.l., établie et ayant son siège à L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 79.327.

Décharge pleine et entière leur est accordée pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

L'assemblée décide de nommer nouveau commissaire aux comptes:

Monsieur Eric Herremans, employé, né à Bruges (Belgique), le 3 juin 1941, demeurant à L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2011.

Frais

Madame la Présidente fait part à l'assemblée que 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 la présente augmentation de capital est évalué à environ quatre mille deux cents euros (EUR 4.200,-).

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié L'existence des conditions prévues à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, elles ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Conde, S. Henryon, M. Santiago-De Sousa, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 septembre 2005, vol. 910, fol. 72, case 8. – Reçu 2.513,70 euros.

Le Releveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 28 septembre 2005.

F. Kessler.

(086550.3/219/157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

**VALFLEURS S.A., Société Anonyme,
(anc. VALFLEURS IMMOBILIERE HOLDING S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 64.388.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 15 septembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

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

Esch-sur-Alzette, le 28 septembre 2005.

F. Kessler.

(086551.3/219/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2005.

SEFINOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5969 Itzig, 83, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg B 84.441.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 4 août 2005, réf. LSO-BH01930, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Itzig, le 4 août 2005.

Pour SEFINOR S.A.

FIDUCIAIRE EVERARD-KLEIN, S.à r.l.

Signature

(070955.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

PANELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6901 Roodt-Syre, Zone Industrielle Rothoicht.
R. C. Luxembourg B 6.386.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} juillet 2005, réf. LSO-BG00012, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Itzig, le 1^{er} juillet 2005.

Pour PANELUX S.A.

FIDUCIAIRE EVERARD-KLEIN, S.à r.l.

Signature

(070957.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

GREY & SONS PROPERTIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 110.587.

STATUTS

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Stefan Müller, dirigeant de sociétés, né le 27 mars 1958 à Neunkirchen (Allemagne), demeurant à D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Allemagne),

ici représenté par Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à L-6410 Echternach, 11, Impasse Alferweiher, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Ladite procuration, signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée:

Titre I^{er}.- Objet, Raison sociale, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par la présente entre le propriétaire actuel 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. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'acquisition par achat ou de toute autre manière, aussi bien que le transfert par vente, échange ou autrement de titres de toutes sortes, l'emprunt, l'avance de fonds sur prêts ainsi que la gestion et le développement de ses participations. La société pourra participer à la création et au développement de toute société ou entreprise et pourra leur accorder toute assistance.

D'une manière générale, elle pourra prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et exécuter toutes opérations qu'elle jugera utiles pour l'accomplissement et le développement de son objet, sans vouloir bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

La société pourra encore effectuer toutes opérations commerciales, mobilières, immobilières et financières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites ou susceptibles d'en favoriser l'accomplissement.

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

Art. 4. La société prend la dénomination de GREY & SONS PROPERTIES, S.à r.l.

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

La société peut ouvrir des succursales dans d'autres pays.

Le siège pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Titre II.- Capital social, Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces.

Les parts sociales ont été souscrites par l'associé unique Monsieur Stefan Müller, dirigeant de sociétés, né le 27 mars 1958 à Neunkirchen (Allemagne), demeurant à D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Allemagne).

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Art. 9. Les créanciers, ayants-droit 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, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

Titre III.- Administration et gérance

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Art. 11. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des 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. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

Art. 13. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

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

Art. 15. Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

Art. 16. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

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 émoluments.

Titre V.- Dispositions générales

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

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2005.

Evaluation - 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 mille euros.

Décisions de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la société, l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

a) Est nommé gérant de la société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour engager la société:

Monsieur Stefan Müller, dirigeant de sociétés, né le 27 mars 1958 à Neunkirchen (Allemagne), demeurant à D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Allemagne).

b) La société est engagée par la signature individuelle du gérant.

c) Le siège social de la société est établi à L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par la présente 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 divergences entre le texte français et anglais, la version française fera foi.

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

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

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

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

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mr Stefan Müller, director, born on the 27th of March 1958 at Neunkirchen (Germany), residing at D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Germany),

here duly represented by Mr Alain Thill, private employee, residing at L-6410 Echternach, 11, Impasse Alferweiher, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxy holder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party requested the undersigned notary to draw up the Constitutive Deed of a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) as follows:

Chapter I. - Purpose, Name, Duration

Art. 1. A corporation is established between the actual share owner and all those who may become owners in the future, in the form of a limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which will be ruled by the concerning laws and the present articles of incorporation.

Art. 2. The company's object is the following:

The holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, the incorporation, or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or otherwise, to grant loans to or to borrow loans from said companies, as well as the conduct and management of said companies. The company may participate in the development of any such enterprises and may render them every assistance.

In general, it may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes without subjecting itself to the law of the 31st of July 1929 governing holding companies.

The company may undertake all commercial, personal property, real estate and financial operations related directly or indirectly to the above mentioned activities or which may facilitate their realization.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited duration.

Art. 4. The corporation shall take the name of GREY & SONS PROPERTIES, S.à r.l.

Art. 5. The registered office shall be at Luxembourg.

The corporation may open branches in other countries.

It may, by a simple decision of the associates, be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

Chapter II.- Corporate capital, Shares

Art. 6. The company's capital is set at twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty five Euro (125.- EUR) each, all entirely subscribed and fully paid up in cash.

The shares have been subscribed by the single associate Mr Stefan Müller, director, born on the 27th of March 1958 at Neunkirchen (Germany), residing at D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Germany).

All the shares have been totally paid up so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) is from this day on at the free disposal of the corporation and proof thereof has been given to the undersigned notary, who expressly attests thereto.

Art. 7. The shares shall be freely transferable between associates. They can only be transferred *inter vivos* or upon death to non-associates with the unanimous approval of all the associates.

In this case the remaining associates have a preemption right. They must use this preemption right within thirty days from the date of refusal to transfer the shares to a non-associate person. In case of use of this preemption right the value of the shares shall be determined pursuant to par 6 and 7 of article 189 of the Company law.

Art. 8. Death, state of minority declared by the court, bankruptcy or insolvency of an associate do not affect the corporation.

Art. 9. Creditors, beneficiaries or heirs shall not be allowed for whatever reason to place the assets and documents of the corporation under seal, nor to interfere with its management; in order to exercise their rights they will refer to the values established by the last balance-sheet and inventory of the corporation.

Chapter III.- Management

Art. 10. The corporation shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders, nominated and subject to removal at any moment by the general meeting which determines their powers and compensations.

Art. 11. Each associate, without consideration to the number of shares he holds, may participate to the collective decisions; each associate has as many votes as shares. Any associate may be represented at general meetings by a special proxy holder.

Art. 12. Collective resolutions shall be taken only if adopted by associates representing more than half of the corporate capital.

Collective resolutions amending the articles of incorporation must be approved by the votes representing three quarters (3/4) of the corporate capital.

Art. 13. In case that the corporation consists of only one share owner, the powers assigned to the general meeting are exercised by the sole shareholder.

Art. 14. The managers in said capacity do not engage their personal liability concerning by the obligation they take regularly in the name of the corporation; as pure proxies they are only liable for the execution of their mandate.

Art. 15. Part of the available profit may be assigned as a premium in favour of the managers by a decision of the share owners.

Art. 16. The fiscal year shall begin on the 1st of January and terminate on the 31st of December.

Chapter IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 17. In case of dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may not be shareholders and shall be nominated by the associates who shall determine their powers and compensations.

Chapter V.- General stipulations

Art. 18. All issues not referred to in these articles, shall be governed by the concerning legal regulations.

Special dispositions

The first fiscal year shall begin on the date of the incorporation and terminate on the 31st of December 2005.

Expenses

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the company as a result of its formation, is approximately valued at one thousand Euro.

Decisions of the sole share owner

Immediately after the incorporation of the company, the aboved-named share owner took the following resolutions:

a) Mr Stefan Müller, director, born on the 27th of March 1958 at Neunkirchen (Germany), residing at D-66540 Neunkirchen, Hyazinthenweg 13 (Germany) is named managing director (gérant) and is vested with the broadest powers to commit the company.

b) The company is validly bound by the sole signature of the managing director.

c) The registered office is established at L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.

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

Whereof the present notarial deed is drawn at Junglinster, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxy holder, the same signed together with Us, the notary, the present original deed.

Signé: A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 1^{er} septembre 2005, vol. 532, fol. 87, case 2. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 7 septembre 2005.

J. Seckler.

(082893.3/231/193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2005.

KOFFOUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 283, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 86.086.

Par décision du Conseil d'administration du 7 septembre 2005 et conformément aux dispositions légales et à l'article 10 des statuts, Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg et Monsieur Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg ont été nommés Fondés de pouvoir. Ils pourront engager valablement la société en ce qui concerne la gestion journalière des affaires, chacun conjointement avec un administrateur. La signature conjointe de deux Fondés de pouvoir n'étant pas valable.

Luxembourg, le 12 septembre 2005.

Pour KOFFOUR S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

C. Day-Royemans / A. Garcia-Hengel

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02450. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081628.3/1017/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

**INTERNATIONAL LOGOS, LOGISTIQUE, GESTION, ORGANISATION, SYSTEME S.A.,
Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 68.253.

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 8 août 2005, que la FIDUCIAIRE I.T.P S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège de la société anonyme INTERNATIONAL LOGOS, LOGISTIQUE, GESTION, ORGANISATION, SYSTEME S.A. à L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

Luxembourg, le 23 août 2005.

FIDUCIAIRE ITP S.A.

Signature

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 8 août 2005, que la société CHANNEL HOLDINGS INC démissionne, avec effet immédiat, de son poste d'administrateur de la société anonyme INTERNATIONAL LOGOS, LOGISTIQUE, GESTION, ORGANISATION, SYSTEME S.A.

Luxembourg, le 23 août 2005.

CHANNEL HOLDINGS INC.

Signature

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 8 août 2005, que la société DUSTIN INVEST INC démissionne, avec effet immédiat, de son poste d'administrateur de la société anonyme INTERNATIONAL LOGOS, LOGISTIQUE, GESTION, ORGANISATION, SYSTEME S.A.

Luxembourg, le 23 août 2005.

DUSTIN INVEST INC.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 31 août 2005, réf. LSO-BH07617. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081619.2//26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

COLONY TBB-III INVESTOR (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1475 Luxembourg, 1, rue du Sainte-Esprit.

R. C. Luxembourg B 110.584.

STATUTES

The year two thousand and five, on the sixth of July.

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

There appeared:

The company COLONY TBB-III INVESTOR, LLC, inscribed in the Trade Register of Delaware under the number 3991946, with its registered office at DE-19808, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington (United States of America), represented by Mr. Paul Marx, docteur en droit, residing professionally at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy, after having been signed ne varietur by the notary and the proxy holder, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

The appearing party, represented by Mr Paul Marx, prenamed, has stated that it has formed a private limited company whose articles of association have been fixed as follows:

Art. 1. There is hereby established a private limited company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws in force, namely the Companies Act of August 10, 1915 and by the present articles of association.

Art. 2. The company's name is COLONY TBB-III INVESTOR (LUX), S.à r.l.

Art. 3. The purpose of the company is the acquisition, the management, the enhancement and the disposal of participations in whichever form in domestic and foreign companies. The company may also contract loans and grant all kinds of support, loans, advances and guarantees to companies, in which it has a direct or indirect participation.

Furthermore, the company may acquire and dispose of all other securities by way of subscription, purchase, exchange, sale or otherwise.

It may also acquire, enhance and dispose of patents and licenses, as well as rights deriving therefrom or supplementing them.

In addition, the company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad.

In general, the company may carry out all commercial, industrial and financial operations, whether in the area of securities or of real estate, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purposes.

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 simple 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 USD 15,000 (fifteen thousand United States Dollars) represented by 300 (three hundred) sharequotas of USD 50 (fifty United States Dollars) each, which have been all subscribed by the company COL-ONY TBB-III INVESTOR, LLC, inscribed in the Trade Register of Delaware under number 3991946, with its registered office at DE-19808, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington (United States of America).

The subscriber states and acknowledges that each sharequota has been fully paid up in cash so that the amount of USD 15,000 (fifteen thousand United States Dollars) is now at the free disposal of the company, evidence hereof having been given to the undersigned notary.

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.

The company may acquire its own sharequotas provided that they be cancelled and the capital reduced proportionally.

Art. 7. The sharequotas are indivisible with respect to the company, which recognizes only one owner per sharequota. If a sharequota is owned by several persons, the company is entitled to suspend the related rights until one person has been designated as being with respect to the company the owner of the sharequota. The same applies in case of a conflict between the usufructuary and the bare owner or a debtor whose debt is encumbered by a pledge and his creditor. Nevertheless, the voting rights attached to the sharequotas encumbered by usufruct are exercised by the usufructuary only.

Art. 8. The transfer of sharequotas inter vivos to other shareholders or to third parties is conditional upon the approval of the general shareholders' meeting representing at least three quarter of the corporate capital. The transfer of sharequotas mortis causa to other shareholders or to third parties is conditional upon the approval of the general shareholders' meeting representing at least three quarter of the corporate capital belonging to the survivors.

This approval is not required when the sharequotas are transferred to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse. If the transfer is not approved in either case, the remaining shareholders have a preemption right proportional to their participation in the remaining corporate capital.

Each unexercised preemption right inures proportionally to the benefit of the other shareholders for a duration of three months after the refusal of approval. If the preemption right is not exercised, the initial transfer offer is automatically approved.

Art. 9. Apart from his capital contribution, each shareholder may with the previous approval of the other shareholders make cash advances to the company through the current account. The advances will be recorded on a specific current account between the shareholder who has made the cash advance and the company. They will bear interest at a rate fixed by the general shareholders' meeting with a two third majority. These interests are recorded as general expenses.

The cash advances granted by a shareholder in the form determined by this article shall not be considered as an additional contribution and the shareholder will be recognized as a creditor of the company with respect to the advance and interests accrued thereon.

Art. 10. The death, the declaration of minority, the bankruptcy or the insolvency of a shareholder will not put an end to the company. In case of the death of a shareholder, the company will survive between his legal heirs and the remaining shareholders.

Art. 11. The creditors, assigns and heirs of the shareholders may neither, for whatever reason, affix seals on the assets and the documents of the company nor interfere in any manner in the management of the company. They have to refer to the company's inventories.

Art. 12. The company is administered by a board of managers composed of A and B managers, who are appointed by the general shareholders' meeting. The managers must not be shareholders. The managers are revocable ad nulum. The managers have towards third parties the broadest power to act in the name of the company in all circumstances and to make or authorize the acts and operations relating to its object except for the matters exceeding the value of five thousand Euros (5,000 EUR) for which the joint signature of any B manager together with the A manager is necessary.

Art. 13. No manager enters into a personal obligation because of his function and with respect to commitments regularly contracted in the name of the company; as an agent, he is liable only for the performance of his mandate.

Art. 14. 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 quarter of the corporate capital.

Art. 15. The company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

Art. 16. Each year, as of the thirty-first day of December, the management will draw up the annual accounts and will submit them to the shareholders.

Art. 17. Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the company during the fifteen days preceding their approval.

Art. 18. 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 per cent (5%) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (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.

Interim dividends may be distributed under the following conditions:

- interim accounts are drafted on a quarterly or semi-annual basis,
- these accounts must show a sufficient profit including profits carried forward,
- the decision to pay interim dividends is taken by an extraordinary general meeting of the shareholders.

Art. 19. In the event of the dissolution of the company for whatever reason, the liquidation will be carried out by the management or any other person appointed by the shareholders.

When the company's liquidation is closed, the company's assets will be distributed to the shareholders proportionally to the sharequotas they are holding.

Losses, if any, are apportioned similarly, provided nevertheless that no shareholder shall be forced to make payments exceeding his contribution.

Art. 20. With respect to all matters not provided for by these articles of association, the shareholders refer to the legal provisions in force.

Art. 21. Any litigation which will occur during the liquidation of the company, either between the shareholders themselves or between the manager(s) and the company, will be settled, insofar as the company's business is concerned, by arbitration in compliance with the civil procedure.

Expenses

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed, are estimated to about one thousand and fifty euro.

For registration purposes the amount of USD 15,000 is valued at EUR 12,611.40.

Transitory provision

The first fiscal year will begin now and will end on December 31, 2005.

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the company, the sole shareholder representing the entire corporate capital, passed the following resolutions.

First resolution

The company is managed by the following managers, appointed for an unlimited duration:

Manager A:

- Mr Philippe Lenglet, company director, born on June 22, 1941 in La Bourboule (France), residing at NY-10128 New York, 47 East 87th Street, (United States of America).

Managers B:

- The private limited company COLONY LUXEMBOURG, S.à r.l., (R.C.S. Luxembourg section B number 88.540), with its registered office at L-1475 Luxembourg, 1, rue du Saint-Esprit.

- Mr Dirk C. Oppelaar, legal counsel, born on December 7, 1968 in Kupang (Indonesia), residing at L-2410 Luxembourg, 62, rue du Reckenthal.

Second resolution

The registered office of the company is established in L-1475 Luxembourg, 1, rue du Saint-Esprit.

The undersigned notary, who knows French and English, states herewith that on request of the proxy holder the present incorporation deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same proxy holder and in case of divergences between the French and the English text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the proxy holder, the latter signed together with the notary the present deed.

Suit la version française des statuts:

L'an deux mille cinq, le six juillet.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

A comparu:

La société COLONY TBB-III INVESTOR, LLC, inscrite au registre de commerce de Delaware sous le numéro 3991946, avec siège à DE-19808, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, (Etats-Unis d'Amérique), représentée par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, domicilié professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, en vertu d'une procuration établie sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le notaire et le mandataire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Laquelle comparante, représentée par Monsieur Paul Marx, prénommé, a déclaré avoir constitué une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de COLONY TBB-III INVESTOR (LUX), S.à r.l.

Art. 3. La société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations, de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et étrangères. Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés, dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avances et de garanties.

Par ailleurs, la société peut acquérir et aliéner toutes autres valeurs mobilières par souscription, achat, échange, vente ou autrement.

Elle peut également acquérir, mettre en valeur et aliéner des brevets et licences, ainsi que des droits en dérivant ou les complétant.

De plus, la société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation d'immeubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

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. 4. Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple 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 USD 15.000 (quinze mille dollars des Etats-Unis) représenté par 300 (trois cents) parts sociales de USD 50 (cinquante dollars des Etats-Unis) chacune, qui ont été souscrites par la société COLONY TBB-III INVESTOR, LLC, inscrite au registre de commerce de Delaware sous le numéro 3991946, avec siège à DE-19808, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, (Etats-Unis d'Amérique).

Le souscripteur déclare et reconnaît que chacune des parts sociales a été intégralement libérée en espèces de sorte que la somme de USD 15.000 (quinze mille dollars des Etats-Unis) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

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.

La société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.

Art. 7. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. S'il y a plusieurs propriétaires d'une part sociale, la société a le droit de suspendre l'exercice des droits afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant à son égard, propriétaire de la part sociale. Il en sera de même en cas de conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier-gagiste.

Toutefois, les droits de vote attachés aux parts sociales grevées d'usufruit sont exercés par le seul usufruitier.

Art. 8. Les cessions de parts entre vifs à des associés et à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social.

Les cessions de parts à cause de mort à des associés et à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social appartenant aux survivants.

Cet agrément n'est pas requis lorsque les parts sont transmises à des héritiers réservataires, soit au conjoint survivant.

En cas de refus d'agrément dans l'une ou l'autre des hypothèses, les associés restants possèdent un droit de préemption proportionnel à leur participation dans le capital social restant.

Le droit de préemption non exercé par un ou plusieurs associés échoit proportionnellement aux autres associés. Il doit être exercé dans un délai de trois mois après le refus d'agrément. Le non-exercice du droit de préemption entraîne de plein droit agrément de la proposition de cession initiale.

Art. 9. A côté de son apport, chaque associé pourra, avec l'accord préalable des autres associés, faire des avances en compte-courant de la société. Ces avances seront comptabilisées sur un compte-courant spécial entre l'associé, qui a fait l'avance, et la société. Elles porteront intérêt à un taux fixé par l'assemblée générale des associés à une majorité des deux tiers. Ces intérêts seront comptabilisés comme frais généraux.

Les avances accordées par un associé dans la forme déterminée par cet article ne sont pas à considérer comme un apport supplémentaire et l'associé sera reconnu comme créancier de la société en ce qui concerne ce montant et les intérêts.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la société. En cas de décès d'un associé, la société sera continuée entre les associés survivants et les héritiers légaux.

Art. 11. Les créanciers, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux.

Art. 12. La société est administrée par un conseil de gérance composé de gérants A et B, nommés par l'assemblée générale des associés. Les gérants ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants sont révocables ad nutum. Les gérants ont vis à vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire ou autoriser les actes et opérations relatifs à son objet excepté pour les matières excédant la valeur de cinq mille euros (5.000 EUR) pour lesquelles la signature conjointe d'un gérant B et du gérant A est requise.

Art. 13. Tout gérant ne contracte à raison de sa fonction, aucune obligation personnelle, quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 14. 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. 15. L'exercice social court du premier janvier au trente et un décembre de chaque année.

Art. 16. Chaque année, au 31 décembre, la gérance établira les comptes annuels et les soumettra aux associés.

Art. 17. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

Art. 18. 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.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués dans les conditions suivantes:

- des comptes intérimaires sont établis sur une base trimestrielle ou semestrielle,
- ces comptes doivent montrer un profit suffisant, bénéfices reportés inclus,
- la décision de payer des dividendes intérimaires est prise par une assemblée générale extraordinaire des associés.

Art. 19. En cas de dissolution de la société pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera faite par la gérance ou par toute personne désignée par les associés.

La liquidation de la société terminée, les avoirs de la société seront attribués aux associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

Des pertes éventuelles sont réparties de la même façon, sans qu'un associé puisse cependant être obligé de faire des paiements dépassant ses apports.

Art. 20. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Art. 21. Tous les litiges, qui naîtront pendant la liquidation de la société, soit entre les associés eux-mêmes, soit entre le ou les gérants et la société, seront réglés, dans la mesure où il s'agit d'affaires de la société, par arbitrage conformément à la procédure civile.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison de cet acte, s'élève à environ mille cinquante euros.

En vue de l'enregistrement le montant de USD 15.000 est évalué à EUR 12.611,40.

Disposition transitoire

Le premier exercice commencera aujourd'hui et se terminera le 31 décembre 2005.

Résolutions 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:

Première résolution

La société est administrée par les gérants suivants, nommés pour une durée indéterminée:

Gérant A:

- Monsieur Philippe Lenglet, administrateur de sociétés, né le 22 juin 1941 à la Bourboule (France), demeurant à NY-10128 New York, 47 East 87th Street, (Etats-Unis d'Amérique).

Gérants B:

- La société à responsabilité limitée COLONY LUXEMBOURG, S.à r.l., (R.C.S. Luxembourg section B numéro 88.540), avec siège social à L-1475 Luxembourg, 1, rue du Saint-Esprit.

- Monsieur Dirk C. Oppelaar, juriste, né le 7 décembre 1968 à Kupang (Indonésie), demeurant à L-2410 Luxembourg, 62, rue du Reckenthal.

Deuxième résolution

Le siège social est établi à L-1475 Luxembourg, 1, rue du Saint-Esprit.

Le notaire soussigné, qui comprend le français et l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire, le présent document est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; en cas de divergence entre les deux textes, le texte anglais l'emportera.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date prémentionnée.

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

Signe: P. Marx, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 juillet 2005, vol. 532, fol. 42, case 1. – Reçu 126,11 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junjinstster, le 16 août 2005.

J. Seckler.

(082831.3/231/292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2005.

CSN ENERGY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 183.765.950,-.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 105.484.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 9 août 2005 que:

1) L'associé unique de la Société a accepté la démission de la personne suivante de son poste de gérant de catégorie A de la Société avec effet en date du 10 juin 2005:

- M. Nelson Geraldo Silva Da Cunha, homme d'affaires, né le 31 août 1950 à Rio de Janeiro, State of Rio De Janeiro, Brésil, demeurant au Edificio Faria Lima Financial Center, Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400/20° andar, Itaim Bibi, Sao Paulo, SP, Brésil 04538-132.

2) L'associé unique de la Société a accepté la démission de la personne suivante de son poste de gérant de catégorie A de la Société avec effet en date du 23 juin 2005:

- M. Lauro Henrique Campos Rezende, homme d'affaires, né le 15 juillet 1962 à Rio de Janeiro, State of Rio De Janeiro, Brésil, demeurant au Edificio Faria Lima Financial Center, Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400/20° andar, Itaim Bibi, Sao Paulo, Sp., Brésil.

3) L'associé unique de la Société a nommé la personne suivante comme gérant de catégorie A de la Société avec effet en date du 9 août 2005:

- M. Enéas Garcia Diniz, homme d'affaires, né le 6 janvier 1960 à Sao Paulo, Brésil, demeurant au Usina Presidente Vargas, Rodovia Br 393 - Lucio Meira, Km 5001, s/n.º, Escritório Central, Vila Santa Cecilia-Volta Redonda / RJ, 27260-390.

Il résulte que le conseil de gérance de la Société est dorénavant constitué comme suit:

Gérants de catégorie A:

- M. Otavio De Garcia Lazcano, homme d'affaires, né le 9 juin 1969 à Rio de Janeiro, State of Rio de Janeiro (Brésil), demeurant au Condominio Edificio Sao Luiz, Av. Juscelino Kubitscheck, 1830, 13 andar, 04543-900, Itaim Bibi, Sao Paulo, SP, Brésil;

- M. Marcos Marinho Lutz, homme d'affaires, né le 30 décembre 1969 à Sao Paulo, State of Sao Paulo (Brésil), demeurant à Condominio Edificio Sao Luiz, Av. Juscelino, Kubitscheck, 1830, 13 andar, 04543-900, Itaim Bibi, Sao Paulo, SP, Brésil;

- M. Enéas Garcia Diniz, homme d'affaires, né le 6 janvier 1960 à Sao Paulo, Brésil, demeurant au Usina Presidente Vargas, Rodovia Br 393 - Lucio Meira, Km 5001, s/n.º, Escritório Central, Vila Santa Cecilia-Volta Redonda / RJ, 27260-390.

Gérants de catégorie B:

- M. Dominique Ransquin, économiste, né le 4 septembre 1951 à Namur (Belgique), demeurant au 25, route de Remich, L-5250 Sandweiler, Grand-Duché de Luxembourg;

- M. Romain Thillens, économiste, né le 30 octobre 1952 à Wiltz (Grand-Duché de Luxembourg), demeurant au 10, avenue Nic. Kreins, L-9536 Wiltz, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Münsbach, le 6 septembre 2005.

Pour extrait conforme

ERNST & YOUNG

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 septembre 2005, réf. LSO-BI01245. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(081883.3/556/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

FIDUCIAIRE ENSCH-STREFF (FIDES) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4779 Pétange, 9, rue Robert Schuman.
R. C. Luxembourg B 43.288.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 5 août 2005, réf. LSO-BH02007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Luxembourg, le 5 août 2005.

Pour FIDUCIAIRE ENSCH-STREFF (FIDES) S.A.

J.-P. F. Ensch

Administrateur-délégué

(070971.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Siège social: L-8011 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 84.125.

Le bilan au 30 novembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2005, réf. LSO-BH01501, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

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

Luxembourg, le 1^{er} août 2005.

I. Steenkiste.

(070980.3/275/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2005.

SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 31.996.

In the year two thousand and five, on the nineteenth day of August.

Before Us, Maître Robert Schuman, notary residing in Differdange Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, who will remain depositary of the present deed.

There appeared:

Maître Alexandre Gobert, maître en droit, residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of SBS BROADCASTING S.A., having its registered office at L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, pursuant to the resolutions of the board of directors dated 21 September 2001 and of a power of substitution dated 12 August 2005.

The power of substitution, initialled ne varietur by the appearing party and the notary, is attached to the deed of the undersigned notary.

The appearing party, acting in said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The company SBS BROADCASTING S.A. has been incorporated pursuant to a deed of Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, on 24 October 1989, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 88 of 20 March 1990. The Articles of Incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner on 15 July 2005, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

2) The subscribed capital is set at sixty-five million nine hundred and thirty-five thousand two hundred and fifty-six Euro (EUR 65,935,256.-) represented by thirty-two million nine hundred and sixty-seven thousand six hundred and twenty-eight (32,967,628) shares of a par value of two Euro (EUR 2.-) each.

3) Pursuant to article five of the Articles of Incorporation, the authorised capital is fixed at one hundred and fifty million Euro (EUR 150,000,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each share having a par value of two Euro (EUR 2.-) each.

The board of directors is authorised generally to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as it shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) It results from the resolutions of the board of directors of 21 September 2001, that the board of directors has issued options to the employees. These options may be exercised from time to time. In order to facilitate the exercise of the options from time to time by the company's employees, the board of directors has authorised Guy Harles, on behalf and in the name of the board of directors, to appear before the notary, to acknowledge the exercise of the options and to consequently amend the articles of incorporation of the said company.

The company has received six subscription forms dated 27 July 2005, 9 August 2005, 9 August 2005, 11 August 2005, 11 August 2005 and 18 August 2005 in order to convert thirty-one thousand six hundred and twenty-five (31,625) options. As a consequence, the capital is increased by an amount of sixty-three thousand two hundred and fifty Euro (EUR 63,250.-) and raised from its present amount up to sixty-five million nine hundred and ninety-eight thousand five hundred and six Euro (EUR 65,998,506.-) by the issue of thirty-one thousand six hundred and twenty-five (31,625) shares, each having a par value of two Euro (EUR 2.-).

In accordance with Article 5 of the Articles of Incorporation, the preferential right of the existing shareholders to subscribe for the shares is suppressed.

The new shares have been subscribed as follows:

- one thousand two hundred fifty (1,250) shares have been subscribed by Mr Jans Hansen, residing at Rungsted Bytorv 2, lejl 10, 2960 Rungsted Kyst, Denmark, for a price of twenty-five Euro and forty-seven cents (EUR 25.47) per share;
- one thousand (1,000) shares have been subscribed by Mr Jan Willem de Swart, Marketing Research Director, residing at Vechtensteinlaan 46, 3601 CL Maarssen, The Netherlands, for a price of fifteen Euro and thirty-two cents (EUR 15.32) per share;
- ten thousand (10,000) shares have been subscribed by Mr Mats Örbrink, Program Director, residing at Stavgårdsgatan 35, 167 56 Bromma, Sweden, for a price of twenty-one Euro and eighty-three cents (EUR 21.83) per share;
- three thousand seven hundred and fifty (3,750) shares have been subscribed by Mr Henrik Knaack, General Manager, residing at Rudeland 9, 2620 Albertslund, Denmark, for a price of twenty-five Euro and forty-seven cents (EUR 25.47) per share;
- fifteen thousand (15,000) shares have been subscribed by Mr David Stogel, Business Development Consultant, residing at Smeralova 31, 17000 Prague 7, Czech Republic, for a price of twenty-five Euro and ninety-two cents (EUR 25.92) per share; and
- six hundred and twenty-five (625) shares have been subscribed by Mrs Veerle Rosseels, Human Resources Manager, residing at Vinkstraat 76, 3150 Haacht, Belgium, for a price of fifteen Euro and thirty-two cents (EUR 15.32).

The justifying application forms have been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

All these shares have been paid up in cash by the subscriber so that the total sum of seven hundred and fifty-nine thousand three hundred and forty-five Euro (EUR 759,345.-) is at the disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary.

The total contribution of seven hundred and fifty-nine thousand three hundred and forty-five Euro (EUR 759,345.-) represents sixty-three thousand two hundred and fifty Euro (EUR 63,250.-) for the capital and six hundred and ninety-six thousand ninety-five Euro (EUR 696,095.-) for the issue premium.

As a consequence of such increase of capital, article 5 of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The subscribed capital is set at sixty-five million nine hundred and ninety-eight thousand five hundred and six Euro (EUR 65,998,506.-) represented by thirty-two million nine hundred and ninety-nine thousand two hundred and fifty-three (32,999,253) shares of a par value of two Euro (EUR 2.-) per share, which have been entirely paid in.

The authorised capital is set at one hundred and fifty million euro (EUR 150,000,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each having a par value of two Euro (EUR 2.-) per share.

During the period of five years from the date of the minutes of the Extraordinary General Meeting of 3 December 2004, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

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

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

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at nine thousand four hundred Euro.

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

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

After reading and interpretation to the appearer, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said appearer signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le dix-neuf août.

Par-devant Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

Maître Alexandre Gobert, maître en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société SBS BROADCASTING S.A., ayant son siège social à L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, en vertu de résolutions du Conseil d'Administration en date du 21 septembre 2001 et d'un pouvoir de substitution du 12 août 2005.

Le pouvoir de substitution paraphé ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné restera annexé au présent acte.

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme SBS BROADCASTING S.A. a été constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 24 octobre 1989, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, nu-

méro 88 du 20 mars 1990. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le Maître Jean-Joseph Wagner, en date du 15 juillet 2005, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Le capital souscrit de la société est fixé à soixante-cinq millions neuf cent trente-cinq mille deux cent cinquante-six euros (EUR 65.935.256,-) représenté par trente-deux millions neuf cent soixante-sept mille six cent vingt-huit (32.967.628) actions, chaque action ayant une valeur de deux euros (EUR 2,-).

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à cent cinquante millions d'euros (EUR 150.000.000,-) représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions, chaque action ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-).

Le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

4) Il résulte des décisions du conseil d'administration du 21 septembre 2001, que le conseil d'administration a émis des options aux employés. Ces options peuvent être exercées à tout moment. En vue de faciliter l'exercice de ces options par les employés de la société, le conseil d'administration a autorisé Guy Harles, à comparaître, au nom et pour le compte du conseil d'administration, devant le notaire, pour constater l'exercice des options et pour modifier, consécutivement, les statuts de la société.

La société a reçu en date du 27 juillet 2005, du 9 août 2005, du 9 août 2005, du 11 août 2005, du 11 août 2005 et du 18 août 2005 six souscriptions en vue de convertir trente et un mille six cent vingt-cinq (31.625) options. Par conséquent, le capital souscrit est augmenté pour un montant de soixante-trois mille deux cent cinquante euros (EUR 63.250,-) de son montant actuel jusqu'à soixante-cinq millions neuf cent quatre-vingt-dix-huit mille cinq cent six euros (EUR 65.998.506,-) par l'émission de trente et un mille six cent vingt-cinq (31.625) actions, chacune ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-).

Conformément à l'article 5 des statuts, le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires a été supprimé.

Les actions nouvelles ont été souscrites comme suit:

- mille deux cent cinquante (1.250) actions ont été souscrites par M. Jans Hansen, demeurant à Rungsted Bytorv 2, lejl 10, 2960 Rungsted Kyst, Danemark, pour un prix de vingt-cinq euros et quarante-sept cents (EUR 25,47) par action;

- mille (1.000) actions ont été souscrites par M. Jan Willem de Swart, Marketing Research Director, demeurant à Vechtensteinlaan 46, 3601 CL Maarssen, Pays-Bas, pour un prix de quinze euros et trente-deux cents (EUR 15,32) par action;

- dix mille (10.000) actions ont été souscrites par M. Mats Örbrink, Program Director, demeurant à Stavgårdsgatan 35, 167 56 Bromma, Suède, pour un prix de vingt et un euro et quatre-vingt-trois cents (EUR 21,83) par action;

- trois mille sept cent cinquante (3.750) actions ont été souscrites par M. Henrik Knaack, General Manager, demeurant à Rudeland 9, 2620 Albertslund, Danemark, pour un prix de vingt-cinq euros et quarante-sept cents (EUR 25,47) par action;

- quinze mille (15.000) actions ont été souscrites par M. David Stogel, Business Development Consultant, demeurant à Smeralova 31, 17000 Prague 7, République Tchèque, pour un prix de vingt-cinq euros et quatre-vingt-douze cents (EUR 25,92);

- six cent vingt-cinq (625) actions ont été souscrites par Mme Veerle Rosseels, Human Resources Manager, demeurant à Vinkstraat 76, 3150 Haacht, Belgium, pour un prix de quinze euros et trente-deux cents (EUR 15,32).

Les documents justificatifs de la souscription ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Toutes ces actions ont été libérées en numéraire, de sorte que la somme totale de sept cent cinquante-neuf mille trois cent quarante-cinq euros (EUR 759.345,-) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

L'apport total de sept cent cinquante-neuf mille trois cent quarante-cinq euros (EUR 759.345,-) consiste en soixante-trois mille deux cent cinquante euros (EUR 63.250,-) de capital et en six cent quatre-vingt-seize mille quatre-vingt-quinze euros (EUR 696.095,-) de prime d'émission.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à soixante-cinq millions neuf cent quatre-vingt-dix-huit mille cinq cent six euros (EUR 65.998.506,-) représenté par trente-deux millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent cinquante-trois (32.999.253) actions, d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune.

Le capital autorisé est fixé à cent cinquante millions d'euros (EUR 150.000.000,-) représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la date du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 3 décembre 2004, le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

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 la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de neuf mille quatre cents euros.

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

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

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

Signé: A. Gobert, R. Schuman.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 août 2005, vol. 895, fol. 100, case 6. – Reçu 7.593,45 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 19 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(082916.3/239/184) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2005.

SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 31.996.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

J.-J. Wagner.

(082918.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2005.

LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: GBP 347,075.-.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 106.281.

In the year two thousand and five, on the tenth of May.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée having its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number R.C.S.L. B 106.281, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 16 February 2005, not yet published, and whose articles of incorporation were amended by deed of the undersigned notary dated 1 March 2005, not yet published.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist at L-1450 Luxembourg.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman requests the notary to act that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies signed ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list that all the 13,882 Shares, representing the entirety of the share capital of the Company are represented in this extraordinary general meeting. All the shareholders declare having been informed in advance on the agenda of the meeting and waive all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforementioned agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. To amend Article 18.2 of the Company's Articles of Association to provide that proceeds of an investment will not be distributed to Shareholders who did not make capital contributions with regard to that investment.

2. To reduce the Company's share capital by GBP 86,750.- (eighty-six thousand seven hundred fifty Pounds Sterling) in order to bring Company's share capital to GBP 260,300.- (two hundred sixty thousand three hundred Pounds Sterling) by cancellation of 2,892 Class B Shares currently held by STICHTING PENSIOENFONDS ABP and 578 Class A Shares currently held by TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA.

3. To acknowledge that the existing shareholders whose shares have not been cancelled declare to waive their right to have their shares cancelled proportionally.

4. To increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 86,775.- (eighty-six thousand seven hundred seventy-five Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 260,300.- (two hundred sixty thousand three hundred Pounds Sterling) to GBP 347,075.- (three hundred forty-seven thousand seventy-five Pounds Sterling) by contribution in cash of GBP 86,775.- (eighty-six thousand seven hundred seventy-five Pounds Sterling) by creating and issuing (i)

2,893 (two thousand eight hundred ninety-three) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company, and (ii) 578 (five hundred seventy-eight) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company, and to amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation accordingly.

5. To acknowledge that the existing shareholders which do not participate in the share capital increase, declare to renounce to their right to subscribe for new shares in the Company and to participate in the share capital increase.

6. To accept the issue of the 2,893 new Class B Shares to PSPIB-LEI INC and 578 new Class A Shares to BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION and to accept these subscribers as new shareholders of the Company.

7. Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously by the general meeting of the shareholders of the Company:

Resolutions

First resolution

The general meeting of the shareholders resolves to amend Article 18.2 of the Company's Articles of Association which shall read as follows:

«18.2. Sums distributed under Articles 18.1.1 to 18.1.4. to all the Shareholders, and sums distributed under Article 18.1.3. (b) to the Shareholders who hold Class B Shares, will be distributed to the individual Shareholders, or to the individual Shareholders who hold Class B Shares, in proportion to their respective Percentage Interests, except that Net Investment Revenues that can be identified as having been generated by revenues from an investment with regard to which one or more Shareholders did not make Capital Contributions (for reasons which may be contained in a Subscription and Members Agreement) will be distributed only to the Shareholders who did make Capital Contributions with regard to that investment.»

Second resolution

The general meeting of the shareholders resolves to reduce the Company's share capital by GBP 86,750.- (eighty-six thousand seven hundred fifty Pounds Sterling) in order to bring Company's share capital to GBP 260,300.- (two hundred sixty thousand three hundred Pounds Sterling) by cancellation of 2,892 Class B Shares currently held by STICHTING PENSIOENFONDS ABP, 578 Class A Shares currently held by TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA.

Acknowledgment

The general meeting of the shareholders acknowledges that the existing shareholders whose shares have not been cancelled hereby declare to waive their right to have their shares cancelled proportionally.

Third resolution

The general meeting of the shareholders resolves to increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 86,775.- (eighty-six thousand seven hundred seventy-five Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 260,300.- (two hundred sixty thousand three hundred Pounds Sterling) to GBP 347,075.- (three hundred forty-seven thousand seventy-five Pounds Sterling) by contribution in cash of GBP 86,775.- (eighty-six thousand seven hundred seventy-five Pounds Sterling) by creating and issuing (i) 2,893 (two thousand eight hundred ninety-three) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company, and (ii) 578 (five hundred seventy-eight) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company.

Subscription and payment

There also appeared (i) PSPIB-LEI INC, c/o Public Sector Pension Investment Board, 1250 René Lévesque Blvd. West, Suite 2030, Montreal, Quebec, Canada, H3B 4W8 and (ii) BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION, both hereby represented by Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of proxies given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities, and such appearing parties declared to subscribe as follows:

PSPIB-LEI INC declared to subscribe to 2,893 (two thousand eight hundred ninety-three) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 72,325.- (seventy-two thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash, and

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION declared to subscribe to 578 (five hundred seventy-eight) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 14,450.- (fourteen thousand four hundred fifty Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash.

These new shares have been fully paid up in cash so that the amount of GBP 86,775.- (eighty-six thousand seven hundred seventy-five Pounds Sterling) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary who expressly acknowledges it.

Fourth resolution

The general meeting of the shareholders resolves to amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation which shall read as follows:

«**Art. 5.1.1.** The share capital is fixed at GBP 347,075.- (three hundred forty-seven thousand seventy-five Pounds Sterling) represented by 8,097 (eight thousand ninety-seven) Class A Shares and 5,786 (five thousand seven hundred eighty-six) Class B Shares. Each Share has a nominal value of shares of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling).

The Shares may be redeemed in accordance with the provisions of Articles 5.3 and 8.2.2 and 8.2.3.»

Acknowledgment

The general meeting of the shareholders acknowledges that the existing shareholders which do not participate in the share capital increase hereby declare to renounce to their right to subscribe for new shares in the Company and to participate in the share capital increase.

Acceptance

Further to the above-mentioned subscriptions of shares, the existing shareholders declare to accept the issue of the 2,893 new Class B Shares to PSPIB-LEI INC and 578 new Class A Shares to BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION and to accept PSPIB-LEI INC and BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION as new shareholders of the Company.

Fiscal Assessment

For the purposes of the tax duty calculation, the contribution is valued at EUR 127,087.- at the current European Central Bank currency rate fixed at GBP 0.6828 against EUR 1.-.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately two thousand and seven hundred Euro.

Declaration

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

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le dix mai.

Par-devant Nous, Maître Joseph Elvinger, notaire public résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 9, rue Schiller, L-2519, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro R.C.S.L. B 106.281, constituée suivant acte par-devant le notaire instrumentant le 16 février 2005, non encore publié, et dont les Statuts ont été modifiés suivant acte par-devant le notaire instrumentant en date du 1^{er} mars 2005, non encore publié (ci-après la «Société»).

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par les associés ou leurs mandataires, par le bureau de l'assemblée et le notaire. Cette liste et les procurations, une fois signés ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 13.882 Parts Sociales, représentant l'intégralité du capital social, sont représentées à la présente assemblée extraordinaire. Tous les associés déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour de l'assemblée et renoncent aux conditions et formalités de la convocation.

L'assemblée est donc régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour

1. Modification de l'article 18.2 des statuts de la Société afin de prévoir que les revenus provenant d'un investissement ne seront pas distribués aux Associés qui n'ont pas fait un apport pour cet investissement.

2. Réduction du capital social de la Société de GBP 86.750,- (quatre-vingt-six mille sept cent cinquante livres sterling) de manière à porter le capital social de la Société à GBP 260.300,- (deux cent soixante mille trois cent livres sterling) par annulation de 2.892 Parts Sociales de Classe B actuellement détenues par STICHTING PENSIOENFUNDUS ABP et 578 Parts Sociales de Classe A actuellement détenues par TEACHERS INSURANCE ET ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA.

3. Reconnaître que les associés existants dont les parts sociales n'ont pas été annulées déclarent renoncer à leur droit d'avoir leurs parts sociales annulées proportionnellement.

4. Augmenter le capital social de la Société par un montant de GBP 86.775,- (quatre-vingt-six mille sept cent soixante-quinze livres sterling) afin de le porter de GBP 260.300,- (deux cent soixante mille trois cents livres sterling) à GBP 347.075,- (trois cent quarante-sept mille soixante-quinze livres sterling) par un apport en numéraire de GBP 86.775,-

(quatre-vingt-six mille sept cent soixante-quinze livres sterling) en créant et émettait (i) 2.893 (deux mille huit cent quatre-vingt-treize) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales prévus dans les Statuts de la Société, et (ii) 578 (cinq cent soixante-dix-huit) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales prévus dans les Statuts de la Société, et de modifier en conséquence l'article 5.1.1 des Statuts de la Société.

5. Reconnaître que les associés existants qui ne participent pas à l'augmentation de capital déclarent renoncer à leur droit de souscrire aux nouvelles parts sociales de la Société et de participer à l'augmentation de capital social.

6. Accepter l'émission de 2.893 nouvelles Parts Sociales de Classe B au profit de PSPIB-LEI INC et 578 nouvelles Parts Sociales de Classe A au profit de BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION et d'accepter ces souscripteurs en tant que nouveaux associés de la Société.

7. Divers.

Après délibération, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité par l'assemblée générale des associés de la Société:

Résolutions

Première résolution

L'assemblée générale des associés décide de modifier l'article 18.2 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

«18.2 Les sommes distribuées en vertu des Articles 18.1.1 à 18.1.4 à tous les Associés et les sommes distribuées en vertu des Articles 18.1.3(b) aux Associés détenant des Parts Sociales B, seront distribuées aux Associés individuels, ou aux Associés individuels détenant des Parts Sociales B, proportionnellement à leur Pourcentage d'Intérêt respectif, excepté lorsque les Revenus Nets d'Investissements peuvent être identifiés comme provenant de revenus d'un investissement pour lequel un ou plusieurs Associés n'ont pas fait d'Apport (pour des raisons contenues dans une Convention de Souscription et d'Associés) auquel cas ils seront distribués seulement aux Associés qui ont fait un Apport pour cet investissement particulier.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale des associés décide de réduire le capital social de la Société de GBP 86.750,- (quatre-vingt-six mille sept cent cinquante livres sterling) de manière à porter le capital social de la Société à GBP 260.300,- (deux cent soixante mille trois cents livres sterling) par annulation de 2.892 Parts Sociales de Classe B actuellement détenues par STICHTING PENSIOENFUND ABP, et 578 Parts Sociales de Classe A actuellement détenues par TEACHERS INSURANCE ET ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA.

Déclaration

L'assemblée générale des associés prend acte que les associés existants dont les parts sociales n'ont pas été annulées déclarent renoncer à leur droit d'avoir leurs parts sociales annulées proportionnellement.

Troisième résolution

L'assemblée générale des associés décide d'augmenter le capital social de la Société par un montant de GBP 86.775,- (quatre-vingt-six mille sept cent soixante-quinze livres sterling) afin de le porter de son montant actuel de GBP 260.300,- (deux cent soixante mille trois cents livres sterling) à GBP 347.075,- (trois cent quarante-sept mille soixante-quinze livres sterling) par un apport en numéraire de GBP 86.775,- (quatre-vingt-six mille sept cent soixante-quinze livres sterling) en créant et émettant (i) 2.893 (deux mille huit cent quatre-vingt-treize) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les Statuts de la Société, et (ii) 578 (cinq cent soixante-dix-huit) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les Statuts de la Société.

Souscription et paiement

Ont également comparu (i) PSPIB-LEI INC, c/o PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD, 1250 René Levesque Blvd. West, Suite 2030. Montréal, Québec, Canada, H3B 4W8 et (ii) BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION, tous deux représentés par Patrick Van Hees, prénommé, en vertu de procurations données sous seing privé, lesquelles, paraphées ne varietur, resteront ci-annexées afin d'être enregistrées en même temps avec les autorités compétentes, et ces personnes comparantes ont déclaré souscrire comme suit:

PSPIB-LEI INC a déclaré souscrire 2.893 (deux mille huit cent quatre-vingt-treize) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 72.325,- (soixante-douze mille trois cent vingt-cinq livres sterling), lesquelles ont été entièrement payées par un apport en numéraire, et

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION a déclaré souscrire 578 (cinq cent soixante-dix-huit) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 14.450,- (quatorze mille quatre cent cinquante livres sterling), lesquelles ont été entièrement payées par un apport en numéraire.

Ces nouvelles parts sociales ont été entièrement payées en espèces de telle sorte que la somme de GBP 86.775,- (quatre-vingt-six mille sept cent soixante-quinze livres sterling) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné qui le constate expressément.

Quatrième résolution

L'assemblée générale des associés décide de modifier l'Article 5.1.1 des Statuts de la Société, lequel aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.1.1.** Le capital social est fixé à GBP 347.075,- (trois cent quarante-sept mille et soixante-quinze livres sterling) représenté par 8.097 (huit mille quatre-vingt-dix-sept) Parts Sociales de Classe A et 5.786 (cinq mille sept cent quatre-vingt-six) Parts Sociales de Classe B. Chaque Part Sociale possède une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling).

Les Parts Sociales peuvent être rachetées conformément aux dispositions des Articles 5.3., 8.2.2 et 8.2.3.»

Déclaration

L'assemblée générale des associés prend acte que les associés existants qui ne participent pas à l'augmentation de capital déclarent renoncer à leur droit de souscrire aux nouvelles parts sociales de la Société et de participer à l'augmentation de capital.

Acceptation

Suite aux souscriptions prémentionnées aux parts sociales, les associés existants déclarent accepter l'émission de 2.893 nouvelles Parts Sociales de Classe B au profit de PSPIB-LEI INC et 578 nouvelles Parts Sociales de Classe A au profit de BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION et d'accepter PSPIB-LEI INC et BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION en tant que nouveaux associés de la Société.

Evaluation fiscale

Aux fins de calcul du droit d'apport, l'apport est évalué à EUR 127.087,- au taux de change pratiqué par la Banque Centrale Européenne actuellement fixé à GBP 0,6828 pour EUR 1,-.

Frais

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui devront être supportés par la Société en conséquence du présent acte s'élèvent approximativement à deux mille sept cents euros.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise déclare qu'à la demande des comparants, le présent acte est dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en case de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Sur quoi le présent acte a été fait à Luxembourg, date qu'en tête du présent acte.

Après que lecture de l'acte a été faite aux personnes comparantes et dont le notaire connaît les nom, prénom, état civil et résidence, les personnes prémentionnées ont signé le présent acte ensemble avec le notaire.

Signé: P. Van Hees, R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2005, vol. 148S, fol. 46, case 11. – Reçu 1.270,87 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 mai 2005.

J. Elvinger.

(087005.3/211/258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

DELUX PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5326 Contern, 8, rue de l'Etang.

R. C. Luxembourg B 37.249.

EXTRAIT

Il résulte des délibérations et décisions de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social le 10 août 2005, que:

- L'Assemblée générale décide de proroger les mandats comme administrateur de Messieurs Jimmy de Brabant, Julien Joseph et Bob Bellion ayant leur adresse professionnelle à L-5326 Contern, 8, rue de l'Etang, pour un mandat se terminant à l'issue de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2009.

- L'Assemblée générale décide de proroger le mandat de Marco Claude, LUX AUDIT REVISION, S.à r.l., Réviseur d'entreprise, pour un mandat expirant à l'issue de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2009, en tant que commissaire aux comptes.

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

Contern, le 12 septembre 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI02956. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081643.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

LANNAGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 63.130.

Par décision du Conseil d'administration du 7 septembre 2005 et conformément aux dispositions légales et à l'article 10 des statuts, Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg et Monsieur Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg ont été nommés Fondés de pouvoir. Ils pourront engager valablement la société en ce qui concerne la gestion journalière des affaires, chacun conjointement avec un administrateur. La signature conjointe de deux Fondés de pouvoir n'étant pas valable.

Luxembourg, le 12 septembre 2005.

Pour LANNAGE S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

C. Day-Royemans / A. Garcia-Hengel

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02452. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081631.3/1017/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

VALON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 63.143.

Par décision du Conseil d'administration du 7 septembre 2005 et conformément aux dispositions légales et à l'article 10 des statuts, Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg et Monsieur Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg ont été nommés Fondés de pouvoir. Ils pourront engager valablement la société en ce qui concerne la gestion journalière des affaires, chacun conjointement avec un administrateur. La signature conjointe de deux Fondés de pouvoir n'étant pas valable.

Luxembourg, le 12 septembre 2005.

Pour VALON S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

C. Day-Royemans / A. Garcia-Hengel

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02451. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081634.3/1017/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: GBP 381,400.-.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 106.281.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée having its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number R.C.S.L. B 106.281, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 16 February 2005 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 319 of 12 April 2005, and whose articles of incorporation were amended by deeds of the undersigned notary dated 1 March 2005 and 10 May 2005, not yet published.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist at L-1450 Luxembourg.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman requests the notary to act that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies signed ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list that all the 13,883 Shares, representing the entirety of the share capital of the Company are represented in this extraordinary general meeting. All the shareholders declare having been informed in advance on the agenda of the meeting and waive all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforementioned agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. To increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 34,325.- (thirty-four thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 347,075.- (three hundred forty-seven thousand seventy-five Pounds Sterling) to GBP 381,400.- (three hundred eighty-one thousand four hundred Pounds Sterling) by contribu-

tion in cash of GBP 34,325.- (thirty-four thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) by creating and issuing (i) 801 (eight hundred and one) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company and (ii) 572 (five hundred seventy-two) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company.

2. To amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation in order to reflect the share capital increase.
3. Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously by the general meeting of the shareholders of the Company:

Resolutions

First resolution

The general meeting of the shareholders resolves to increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 34,325.- (thirty-four thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 347,075.- (three hundred forty-seven thousand seventy-five Pounds Sterling) to GBP 381,400.- (three hundred eighty-one thousand four hundred Pounds Sterling) by contribution in cash of GBP 34,325.- (thirty-four thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) by creating and issuing (i) 572 (five hundred seventy-two) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company, and (ii) 801 (eight hundred and one) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company.

Subscription and payment

LEI MEMBER LIMITED declared to subscribe to 687 (six hundred eighty-seven) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 17,175.- (seventeen thousand one hundred seventy-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA declared to subscribe to 57 (fifty-seven) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 1,425.- (one thousand four hundred twenty-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION declared to subscribe to 57 (fifty-seven) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 1,425 (one thousand four hundred twenty-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

STICHTING PENSIOENFONDS ABP declared to subscribe to 286 (two hundred eighty-six) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 7,150.- (seven thousand one hundred fifty Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash; and

PSPIB-LEI INC declared to subscribe to 286 (two hundred eighty-six) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 7,150.- (seven thousand one hundred fifty Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash.

All these new shares have been fully paid up in cash so that the amount of GBP 34,325.- (thirty-four thousand three hundred twenty-five Pounds Sterling) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary who expressly acknowledges it.

Fiscal Assessment

For the purposes of the tax duty calculation, the contribution is valued at EUR 49,953.- at the current European Central Bank currency rate fixed at GBP 0.68715 against EUR 1.-.

Second resolution

The general meeting of the shareholders resolves to amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation which shall read as follows:

«**Art. 5.1.1.** The share capital is fixed at GBP 381,400.- (three hundred eighty-one thousand four hundred Pounds Sterling) represented by 8,898 (eight thousand eight hundred ninety-eight) Class A Shares and 6,358 (six thousand three hundred fifty-eight) Class B Shares. Each Share has a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling).

The Shares may be redeemed in accordance with the provisions of Articles 5.3 and 8.2.2 and 8.2.3.»

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand and six hundred Euro.

Declaration

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

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française:

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale des associés de la société à responsabilité limitée LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., ayant son siège social au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro R.C.S.L. B 106.281, constituée suivant acte par-devant le notaire soussigné en date du 16 février 2005, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 319 du 12 avril 2005, et dont les statuts ont été modifiés suivant des actes par-devant le même notaire en date du 1^{er} mars 2005 et du 10 mai 2005, non encore publiés (la «Société»).

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président prie le notaire d'acter que:

I. Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par les associés ou leurs mandataires, par le bureau de l'assemblée et le notaire. Cette liste et les procurations, une fois signées ne varietur, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II. Il ressort de la liste de présence que les 13.883 Parts Sociales représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée. Tous les associés déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour de l'assemblée et renoncer aux exigences et formalités de la convocation. L'assemblée est donc régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III. L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour

1. Augmenter le capital social de la Société d'un montant total de GBP 34.325,- (trente-quatre mille trois cent vingt-cinq livres sterling) afin de le porter de GBP 347.075,- (trois cent quarante-sept mille soixante-quinze livres sterling) à GBP 381.400,- (trois cent quatre-vingt-un mille quatre cents livres sterling) en créant et émettant (i) 801 (huit cent une) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société et (ii) 572 (cinq cent soixante-douze) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société.

2. Modifier l'article 5.1.1 des Statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social.

3. Divers.

Après délibération, l'assemblée générale des associés de la Société a décidé à l'unanimité de prendre les résolutions suivantes:

Résolutions

Première résolution

L'assemblée générale des associés décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant total de GBP 34.325,- (trente-quatre mille trois cent vingt-cinq livres sterling) afin de le porter de GBP 347.075,- (trois cent quarante-sept mille soixante-quinze livres sterling) à GBP 381.400,- (trois cent quatre-vingt-un mille quatre cents livres sterling) par un apport en numéraire de GBP 34.325,- (trente-quatre mille trois cent vingt-cinq livres sterling) en créant et émettant (i) 801 (huit cent une) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société et (ii) 572 (cinq cent soixante-douze) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société.

Souscription et paiement

LEI MEMBER LIMITED a déclaré souscrire à 687 (six cent quatre-vingt-sept) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 17.175,- (dix-sept mille cent soixante-quinze livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par apport en numéraire;

TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA a déclaré souscrire à 57 (cinquante-sept) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 1.425,- (mille quatre cent vingt-cinq livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION a déclaré souscrire à 57 (cinquante-sept) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 1.425,- (mille quatre cent vingt-cinq livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

STICHTING PENSIOENFUNDAS ABP a déclaré souscrire à 286 (deux cent quatre-vingt-six) nouvelles Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 7.150,- (sept mille cent cinquante livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

PSPIB-LEI INC a déclaré souscrire à 286 (deux cent quatre-vingt-six) nouvelles Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 7.150,- (sept mille cent cinquante livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire.

Toutes ces nouvelles parts sociales ont été entièrement payées en espèces de sorte que la somme de GBP 34.325,- (trente-quatre mille trois cent vingt-cinq livres sterling) est maintenant à la disposition de la Société, la preuve ayant été dûment donnée au notaire, lequel le reconnaît expressément.

Evaluation Fiscale

Aux fins de calcul du droit d'apport, l'apport est évalué à EUR 49.953,- au taux de change pratiqué par la Banque Centrale Européenne actuellement fixé à GBP 0,68715 pour EUR 1,-.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des associés décide de modifier l'Article 5.1.1 des Statuts de la Société, lequel aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.1.1.** Le capital social est fixé à GBP 381.400,- (trois cent quatre-vingt-un mille quatre cent livres sterling) représenté par 8.898 (huit mille huit cent quatre-vingt-dix-huit) Parts Sociales de Classe A et 6.358 (six mille trois cent cinquante-huit) Parts Sociales de Classe B. Chaque Part Sociale a une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling).

Les Parts Sociales peuvent être rachetées conformément aux dispositions des Articles 5.3. 8.2.2 et 8.2.3.»

Frais

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui devront être supportés par la Société en conséquence du présent acte s'élèvent approximativement à mille six cents euros.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la demande des comparants, le présent acte est dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en case de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Sur quoi le présent acte a été fait à Luxembourg, date qu'en tête du présent acte.

Après que lecture de l'acte a été faite aux personnes comparantes et dont le notaire connaît les nom, prénom, état civil et résidence, les personnes prémentionnées ont signé le présent acte ensemble avec le notaire.

Signé: P. Van Hees, R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2005, vol. 24CS, fol. 41, case 4. – Reçu 238,42 euros.

Le Releveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 juin 2005.

J. Elvinger.

(087007.3/211/181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

DJ ADVISORY SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 57.139.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02656, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081636.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

S.S.I. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 23, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 47.907.

Constituée par-devant M^e Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en date du 13 juin 1994, acte publié au Mémorial C n° 395 du 13 octobre 1994, modifiée par-devant le même notaire en date du 25 avril 1996, acte publié au Mémorial C n° 376 du 6 août 1996 et en date de 24 décembre 1999, acte publié au Mémorial C n° 306 du 26 avril 2000. Le capital a été converti en EUR par acte sous seing privé en date du 16 octobre 2000, avis publié au Mémorial C n° 390 du 11 mars 2002.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2005, réf. LSO-BI01165, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour S.S.I. HOLDING S.A.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

Signature

(081746.3/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

SEMPER FIDELIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 76.500.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02654, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081637.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Capital social: EUR 54.000,-.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activités Syrdall.

R. C. Luxembourg B 97.939.

Il est porté à la connaissance du public que Monsieur Kenneth Munkacy a démissionné de son poste de gérant de catégorie B de la société avec effet au 5 août 2005.

Munsbach, le 5 septembre 2005.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02692. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081642.3/556/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: GBP 436,950.-.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 106.281.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée having its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number R.C.S.L. B 106.281, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 16 February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 319 of 12 April 2005, and whose articles of incorporation were amended by deeds of the undersigned notary dated 1 March 2005 and 10 May 2005 and 23 May 2005, not yet published.

The meeting elects as president Mrs Flora Château, jurist, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Mesancy (Belgium).

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman requests the notary to act that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies signed ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list that all the 15,256 shares, representing the entirety of the share capital of the Company are represented in this extraordinary general meeting. All the shareholders declare having been informed in advance on the agenda of the meeting and waive all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforesaid agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. To increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 55,550.- (fifty-five thousand five hundred fifty Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 381,400.- (three hundred eighty-one thousand four hundred Pounds Sterling) to GBP 436,950.- (four hundred thirty-six thousand nine hundred fifty Pounds Sterling) by contribution in cash of GBP 55,550.- (fifty-five thousand five hundred fifty Pounds Sterling) by creating and issuing (i) 1,296 (one thousand two hundred ninety-six) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company and (ii) 926 (nine hundred twenty-six) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company.

2. To amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation in order to reflect the share capital increase.

3. Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously by the general meeting of the shareholders of the Company:

Resolutions

First resolution

The general meeting of the shareholders resolves to increase the Company's share capital by an aggregate amount of GBP 55,550.- (fifty-five thousand five hundred fifty Pounds Sterling) in order to raise it from GBP 381,400.- (three hundred eighty-one thousand four hundred Pounds Sterling) to GBP 436,950.- (four hundred thirty-six thousand nine hundred fifty Pounds Sterling) by contribution in cash of GBP 55,550.- (fifty-five thousand five hundred fifty Pounds Sterling) by creating and issuing (i) 1,296 (one thousand two hundred ninety-six) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company and (ii) 926 (nine hundred twenty-six) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each and having the rights attached to this class of shares in the articles of incorporation of the Company.

Subscription and payment

LEI MEMBER LIMITED declared to subscribe to 1,112 (one thousand one hundred twelve) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 27,800.- (twenty-seven thousand eight hundred Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA declared to subscribe to 92 (ninety-two) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 2,300.- (two thousand three hundred Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION declared to subscribe to 92 (ninety-two) new Class A Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 2,300.- (two thousand three hundred Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash;

STICHTING PENSIOENFONDS ABP declared to subscribe to 463 (four hundred sixty-three) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 11,575.- (eleven thousand five hundred seventy-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash; and

PSPIB-LEI INC declared to subscribe to 463 (four hundred sixty-three) new Class B Shares with a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling) each for a total amount of GBP 11,575.- (eleven thousand five hundred seventy-five Pounds Sterling) which have been fully paid up by a contribution in cash.

All these new shares have been fully paid up in cash so that the amount of GBP 55,550.- (fifty-five thousand five hundred fifty Pounds Sterling) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary who expressly acknowledges it.

Fiscal Assessment

For the purposes of the tax duty calculation, the contribution is valued at EUR 82,119.89 at the current European Central Bank currency rate fixed at GBP 0.67645 against EUR 1.-.

Second resolution

The general meeting of the shareholders resolves to amend Article 5.1.1 of the Company's Articles of Incorporation which shall read as follows:

«**Article 5.1.1.** The share capital is fixed at GBP 436,950.- (four hundred thirty-six thousand nine hundred fifty Pounds Sterling) represented by 10,194 (ten thousand one hundred ninety-four) Class A Shares and 7,284 (seven thousand two hundred eighty-four) Class B Shares. Each Share has a nominal value of GBP 25.- (twenty-five Pounds Sterling).

The Shares may be redeemed in accordance with the provisions of Articles 5.3 and 8.2.2 and 8.2.3.»

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately two thousand five hundred Euro.

Declaration

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

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le huit juillet.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale des associés de la société à responsabilité limitée LNR EUROPE INVESTORS, S.à r.l., ayant son siège social au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro R.C.S.L. B 106.281, constituée suivant acte par-devant le notaire soussigné en date du 16 février 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 319 du 12 avril 2005, et dont les statuts ont été modifiés suivant des actes par-devant le même notaire en date du 1^{er} mars 2005 et du 10 mai 2005 et du 23 mai 2005, non encore publiés (la «Société»).

L'assemblée est présidée par Madame Flora Château, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy (Belgique).

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par les associés ou leurs mandataires, par le bureau de l'assemblée et le notaire. Cette liste et les procurations, une fois signées ne varietur, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 15.256 Parts Sociales représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée. Tous les associés déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour de l'assemblée et renoncer aux exigences et formalités de la convocation. L'assemblée est donc régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour

1. Augmenter le capital social de la Société d'un montant total de GBP 55.550,- (cinquante-cinq mille cinq cent cinquante livres sterling) afin de le porter de GBP 381.400,- (trois cent quatre-vingt-un mille quatre cent livres sterling) à GBP 436.950,- (quatre cent trente-six mille neuf cent cinquante livres sterling) par apport en numéraire de GBP 55.550,- (cinquante-cinq mille cinq cent cinquante livres sterling) en créant et émettant (i) 1.296 (mille deux cent quatre-vingt-seize) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société et (ii) 926 (neuf cent vingt-six) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société.

2. Modifier l'article 5.1.1 des Statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social.

3. Divers.

Après délibération, l'assemblée générale des associés de la Société a décidé à l'unanimité de prendre les résolutions suivantes:

Résolutions

Première résolution

L'assemblée générale des associés décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant total de GBP 55.550,- (cinquante-cinq mille cinq cent cinquante livres sterling) afin de le porter de GBP 381.400,- (trois cent quatre-vingt-un mille quatre cents livres sterling) à GBP 436.950,- (quatre cent trente-six mille neuf cent cinquante livres sterling) par un apport en numéraire de 55.550 (cinquante-cinq mille cinq cent cinquante livres sterling) en créant et émettant (i) 1.296 (mille deux cent quatre-vingt-seize) nouvelles Parts Sociales de Classe A avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société et (ii) 926 (neuf cent vingt-six) nouvelles Parts Sociales de Classe B avec une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune et ayant les droits attachés à cette classe de parts sociales dans les statuts de la Société.

Souscription et paiement

LEI MEMBER LIMITED a déclaré souscrire à 1.112 (mille cent douze) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 27.800,- (vingt-sept mille huit cents livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par apport en numéraire;

TEACHERS INSURANCE AND ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA a déclaré souscrire à 92 (quatre-vingt-douze) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 2.300,- (deux mille trois cents livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

BANC OF AMERICA STRATEGIC INVESTMENTS CORPORATION a déclaré souscrire à 92 (quatre-vingt-douze) nouvelles Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 2.300,- (deux mille trois cent livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

STICHTING PENSIOENFUND ABP a déclaré souscrire à 463 (quatre cent soixante-trois) nouvelles Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 11.575,- (onze mille cinq cent soixante-quinze livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire;

PSPIB-LEI INC a déclaré souscrire à 463 (quatre cent soixante-trois livres sterling) nouvelles Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling) chacune pour un montant total de GBP 11.575,- (onze mille cinq cent soixante-quinze livres sterling), lesquelles ont été entièrement libérées par un apport en numéraire.

Toutes ces nouvelles parts sociales ont été entièrement payées en espèces de sorte que la somme de GBP 55.550,- (cinquante-cinq mille cinq cent cinquante livres sterling) est maintenant à la disposition de la Société, la preuve ayant été dûment donnée au notaire, lequel le reconnaît expressément.

Evaluation Fiscale

Aux fins de calcul du droit d'apport, l'apport est évalué à EUR 82.119,89 au taux de change pratiqué par la Banque Centrale Européenne actuellement fixé à GBP 0,67645 pour EUR 1,-.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des associés décide de modifier l'Article 5.1.1 des Statuts de la Société, lequel aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.1.1.** Le capital social est fixé à GBP 436.950,- (quatre cent trente-six mille neuf cent cinquante livres sterling) représenté par 10.194 (dix mille cent quatre-vingt-quatorze) Parts Sociales de Classe A et 7.284 (sept mille deux cent quatre-vingt-quatre) Parts Sociales de Classe B. Chaque Part Sociale a une valeur nominale de GBP 25,- (vingt-cinq livres sterling).

Les Parts Sociales peuvent être rachetées conformément aux dispositions des Articles 5.3, 8.2.2 et 8.2.3.»

Frais

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui devront être supportés par la Société en conséquence du présent acte s'élèvent approximativement à deux mille cinq cents euros.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la demande des comparants, le présent acte est dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en case de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Après que lecture de l'acte a été faite aux personnes comparantes et dont le notaire connaît les nom, prénom, état civil et résidence, les personnes prémentionnées ont signé le présent acte ensemble avec le notaire.

Signé: F. Château, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, vol. 149S, fol. 23, case 9. – Reçu 809,41 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

J. Elvinger.

(087009.3/211/183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

BREP II LUX SEMIC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 110.885.

STATUTES

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

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary public, residing in Luxembourg.

There appeared:

RIMATARA INVESTMENTS B.V., a private limited liability company governed by the laws of the Netherlands, with registered office at Strawinskyalaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, registered with the trade register (Kamer van Koophandel) of Amsterdam under the number B 33283400,

here represented by Yasmin Gabriel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal in Amsterdam, on 7 September 2005.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which he declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the current owner of the shares created hereafter and all those who may become partners in future, a private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

Art. 2. The purpose of the Company shall be the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

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

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

In particular, the Company will provide the companies within its portfolio with the services necessary to their administration, control and development. For that purpose, the Company may require and retain the assistance of other advisors.

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

Art. 4. The Company will assume the name of BREP II LUX SEMIC, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the sole manager or of the board of managers. It may be transferred to any

other place in the Grand Duchy of Luxembourg by mean of a resolution of a general meeting of its partners. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

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

Art. 7. The share capital may be modified at any time subject to the approval of (i) a majority of partners (ii) representing three quarters of the share capital at least.

Art. 8. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among partners. Inter vivos, they may only be transferred to third parties subject to the approval of such transfer given by the partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the rights owned by the survivors. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Art. 11. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, which do not need to be partners.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of partners which sets the term of its (their) office.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of its sole manager.

In the case of several managers, the Company is managed by a board of managers. In that case, the Company will be bound in all circumstances by the signature of two members of the board of managers or by the signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of managers. The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate reason (cause légitime).

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

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

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

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

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

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

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.

Art. 15. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 16. The manager(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners

Art. 17. Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of (i) a majority of partners (ii) representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The sole partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 20. The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December.

Art. 21. Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

The shares have been subscribed as follows:

- five hundred (500) shares by RIMATARA INVESTMENTS B.V., prequalified.

The shares subscribed have been paid up through a contribution in kind by the sole shareholder of all its assets and liabilities to the Company (the «Contribution»).

The Contribution is valued at twelve million eighteen thousand six hundred ninety-six Euro (EUR 12,018,696.-). Twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) of the Contribution are allocated to the share capital and twelve million six thousand one hundred ninety-six Euro (EUR 12,006,196.-) of the Contribution are allocated to a share premium account.

The proof of the existence and the value of the contribution have been produced to the undersigned notary.

Proportional capital duty exemption request

As the contribution in kind consists of all the assets and liabilities of a company having its registered office in an European Union Member State all the conditions as set forth by article 4-1 of the Luxembourg law of 29 December 1971, as modified, by the law of 3 December 1986, are complied with in order to benefit from the exemption on the proportional capital duty for the contribution of all the assets and liabilities to the Company.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2005.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which are to be borne by the Company or which shall be charged to it as a result of its incorporation are estimated at approximately six thousand Euro (EUR 6,000.-).

Resolutions of the sole partner

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entire subscribed capital has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

2. BRE/MANAGEMENT S.A., a société anonyme governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, is appointed manager of the Company for an indefinite period of time.

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

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le sept septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

RIMATARA INVESTMENTS B.V., une société à responsabilité limitée régie par les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, immatriculée au registre de commerce (Kamer van Koophandel) d'Amsterdam sous le numéro B 33283400,

ici représentée par Yasmin Gabriel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donné à Amsterdam, le 7 septembre 2005.

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

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

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

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

En particulier, la Société pourra fournir aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation les services nécessaires à leur gestion, contrôle et mise en valeur. Dans ce but, la Société pourra demander l'assistance de conseillers extérieurs.

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

Art. 4. La Société prend la dénomination de BREP II LUX SEMIC, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg. Le siège social peut être transféré à l'intérieur d'une même commune en vertu d'une décision du gérant unique ou du conseil de gérance. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

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

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

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

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

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

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat.

La Société sera engagée en toutes circonstances par la signature de son gérant unique.

En cas de plusieurs gérants, la Société est administrée par un conseil de gérance. Dans ce cas la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance ou la par la signature de toute personne à laquelle tel pouvoir de signature a été délégué par le conseil de gérance. Les gérants sont librement et à tout moment révocables, sans qu'il soit nécessaire qu'une cause légitime existe.

Le conseil de gérance peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Art. 13. Le conseil de gérance choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

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

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

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

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

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 14. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants.

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

Art. 16. Le ou les gérant(s) 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.

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

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 18. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les statuts ne peuvent être modifiés que moyennant décision de la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 19. 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 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 20. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 21. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 22. Sur le bénéfice net, il est prélevé 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne 10% (dix pour cent) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonction, ou par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 24. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

- cinq cents (500) parts sociales par RIMATARA INVESTMENTS B.V., préqualifiée.

Les parts sociales ainsi souscrites ont été libérées par un apport en nature consistant en l'ensemble de l'actif et du passif de l'associé unique à la Société (l'«Apport»).

L'Apport est évalué à une valeur de douze millions dix-huit mille six cent quatre-vingt-six (EUR 12.018.696,-). Douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) de l'Apport sont alloués au capital social et douze millions six mille cent quatre-vingt-seize (EUR 12.006.196,-) de l'Apport sont alloués à un compte prime d'émission de la Société.

Les documents justificatifs de l'apport ont été présentés au notaire soussigné.

Requête en exonération du droit d'apport proportionnel

Compte tenu du fait que l'apport en nature est constitué de l'ensemble de l'actif et du passif d'une société de capitaux ayant son siège dans un Etat Membre de l'Union Européenne, la Société requiert sur la base de l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, l'exonération du droit proportionnel d'apport concernant l'apport de l'ensemble de l'actif et du passif à la Société.

Dispositions transitoires

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 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 six mille euros (EUR 6.000,-).

Résolutions de l'associé unique

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

1. Le siège social de la Société est établi au 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

2. BRE/MANAGEMENT S.A., une société anonyme régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée.

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

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

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

Signé: Y. Gabriel, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, vol. 150S, fol. 3, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): J. Tholl.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2005.

J. Elvinger.

(087822.3/211/335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 octobre 2005.

DELUX PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 37.249.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI02952, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081645.3/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

**ICEBERG S.A., Société Anonyme,
(anc. ICEBERG, S.à r.l.).**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 76.398.

In the year two thousand and five, on the twelfth day of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of ICEBERG, a «société à responsabilité limitée» (limited liability company), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, trade register Luxembourg section B number 76.398, incorporated by deed dated on June 9, 2000, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 762 page 36551 of October 17, 2000; and whose Articles of Association have been amended by deed on June 12, 2002 published in the Mémorial C number 1284, page 61617 of September 5, 2002 and on December 20, 2002 published in the Mémorial C, number 301, page 14430 of March 20, 2003.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 11,933 (eleven thousand nine hundred and thirty-three) shares, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

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

Agenda:

- 1) To approve the transfer of one share of the Company from ALISTER S.A. to Mr Mario Rizzante.
- 2) Change of the legal form of the company, in order to transform it from a private limited liability company («société à responsabilité limitée», - S.à r.l.) into a joint stock company («société anonyme» - S.A.).
- 3) Change of the name of the company into ICEBERG S.A.
- 4) Discharge to the managers of the S.à r.l. company.
- 5) Full restatement of the articles of association in order to adapt them to the new form of the company without change of its essential characteristics and to reflect the resolutions to be taken about eventual particular clauses.
- 6) Appointment of the members of the Board of Directors and of the statutory auditor of the S.A. company.

After approval of the foregoing, the meeting passed the following resolutions:

First resolution

It is resolved to approve the transfer of one (1) share with a par value of EUR 100 (hundred Euro), of the Company, from ALISTER S.A., Luxembourg, to Mr Mario Rizzante having its professional address at 54 Frazione Gallenca, Torino, Italy at the afore mentioned nominal value.

Second resolution

The meeting resolved to change the legal form of the company, in order to transform it from a private limited liability company («société à responsabilité limitée», - S.à r.l.) into a joint stock company («société anonyme» - S.A.) and to restate completely the articles of association in order to adapt them to the new form of the company, without amendment to its essential elements, like its purposes.

In accordance with articles 33-1, 32-1 and 26-1 (1) of the Luxembourg companies' law such change of form has been supervised by FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA, an independent auditor (Réviseur d'Entreprises), represented by Patrick Sganzerla, and its report concludes as follows:

«On basis of verification carried out as described here above, I have no observation on the current net asset value of the company, which equals at least at the minimum share capital of the stock corporation to incorporate by way of transformation.»

Conclusion

This report will remain here annexed, signed ne varietur by the appearing parties.

Third resolution

The meeting resolved to change the name of the company into ICEBERG S.A.

Fourth resolution

The meeting resolved to give full discharge to the managers of the S.à r.l. company until today for the accomplishment of their mandates.

Fifth resolution

The meeting decides to proceed to a full restatement of the articles of association in order to reflect the here-above resolutions and to adapt them to the new form of the company, by giving them the following wording:

BYLAWS

Name, Duration, Purpose, Registered office

Art. 1. Between those present this day and all persons who will become owners of the shares mentioned hereafter, a Luxembourg société anonyme is hereby formed under the name ICEBERG S.A.

Art. 2. The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required to amend these Articles of Incorporation.

Art. 3. The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31st, 1929, on Holding Companies.

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

Art. 4. The Registered Office of the Company is located in Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of directors.

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

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the Registered Office of the Company, the Registered Office of the Company may be transferred by decision of the Board of Directors to any other locality of the Grand Duchy of Luxembourg and even abroad, and until such time as the situation becomes normalised.

Corporate capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at EUR 1,193,300 (one million one hundred ninety-three thousand three hundred Euro), represented by 11,933 (eleven thousand nine hundred and thirty-three) shares with a nominal value of EUR 100 (one hundred Euro) each, carrying one voting right in the general assembly.

All the shares are in nominative form.

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

The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the bounds laid down by the law.

Management - Supervision

Art. 6. The Company is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may renew their mandate or remove them at any time.

The number of directors and their term are fixed by the general meeting of the shareholders.

The board of directors convenes as often as the interest of the Corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

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

The meetings of the board of directors will be validly held provided that the majority of directors be present.

The resolutions of the board of directors shall be adopted by the majority of directors present or represented.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at the directors' meetings.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

Art. 7. The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration which are in line with the object of the Company, and anything which is not a

matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence. In particular it can arbitrate, agree to compromise, grant waivers and grant replevins with or without payment.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management of the Company's business, either to one or more Directors, or, as holders of a general or special proxy, to third persons who do not have to be shareholders of the Company.

All acts binding the Company must be signed by:

- a class A director and a class B director,
- two class A directors in the case no class B director is appointed.

Art. 8. Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the Company by one member of the Board of Directors, or by the person delegated to this office.

The company shall indemnify any director and his heirs, executors and administrators, against expenses, damages, compensation and costs reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement, and only to the extent the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 9. The Company's operations are supervised by one or more auditors. Their mandate may not exceed six years.

Shareholders' meetings

Art. 10. The annual General Meeting is held on the last Friday of July at the Company's Registered Office, or at an other place to be specified in the convening notices. If such day is a legal holiday the General Meeting will be held on the next following business day.

Art. 11. Any shareholder will be entitled to vote in person or through a proxy, who need not to be a shareholder himself.

Art. 12. The General Assembly has the widest powers to take or ratify any action concerning the Company. It decides how the net profit is allocated and distributed.

Business year, Allocation of profits

Art. 13. The Company's business year begins on July 1st and closes on June 30th of the next year.

Art. 14. After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortization, the credit balance represents the net profit of the Company. On the net profit, five percent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10,00%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The board of directors may decide to pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Dissolution, Liquidation

Art. 15. The Corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all its assets and liabilities, known or unknown of the Company.

Applicable law

Art. 16. For any points not covered by the present articles, the parties refer to the provisions of the Act of August 10, 1915 and of the modifying Acts.

Sixth resolution

The meeting resolved to fix the number of the members of the Board of Directors of the Company at three.

Are appointed as director class A until the end of the next Annual General Meeting approving the annual accounts as at June 30, 2005 to be held in Luxembourg:

- Mr Sergio Ingegnatti, with professional address at 176/3 Via Servais, Torino, Italy.
- Mr Mario Rizzante, with professional address at 54 Frazione Gallenca, Torino, Italy.

Is appointed as director class B until the end of the next Annual General Meeting approving the annual accounts as at June 30, 2005 to be held in Luxembourg:

- Mrs Noëlla Antoine, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Seventh resolution

The meeting resolved to appoint as statutory auditor as required by the law about S.A. companies until the end of the next Annual General Meeting approving the annual accounts as at June 30, 2005 to be held in Luxembourg: EU-ROFID, S.à r.l., 5, rue Guillaume Kroll, BP 2501, L-1025 Luxembourg.

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

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le douze mai.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société à responsabilité limitée ICEBERG, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg-Ville, Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B numéro 76.398, constituée suivant acte reçu le 9 juin 2000, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 762 page 36551 du 17 octobre 2000 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu le 12 juin 2002, publié au Mémorial C numéro 1284, page 61617 du 5 septembre 2002 et suivant l'acte reçu le 20 décembre 2002, publié au Mémorial C numéro 301, page 14430 du 20 mars 2003.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 11,933 (onze mille neuf cent trente-trois) parts, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

- 1) Approuver le transfert d'une action de la Société, de ALISTER S.A. à Monsieur Mario Rizzante.
 - 2) Changement de la forme juridique de la société, pour la transformer de société à responsabilité limitée (S.à r.l.) en société anonyme (S.A.).
 - 3) Modification de la dénomination sociale de la société en ICEBERG S.A.
 - 4) Décharge aux gérants de la société à responsabilité limitée.
 - 5) Refonte complète des statuts de manière à les adapter à la nouvelle forme juridique de la société sans en modifier les caractéristiques essentielles et pour refléter les décisions à prendre au sujet d'éventuelles clauses particulières.
 - 6) Nomination des membres du Conseil d'administration et du commissaire aux comptes de la société anonyme.
- Ces faits exposés et reconnus exacts par l' actionnaire unique, décide ce qui suit à l'unanimité:

Première résolution

Il est décidé d'approuver le transfert d'une (1) action de EUR 100 (cent euros) de la Société, de ALISTER S.A., Luxembourg, à Monsieur Mario Rizzante demeurant 54 Frazione Gallenca Torino, Italy, à la valeur nominale prémentionnée.

Seconde résolution

L'assemblée a décidé de changer la forme juridique de la société, pour la transformer de société à responsabilité limitée (S.à r.l.) en société anonyme (S.A.) et de procéder à une refonte complète des statuts, de sorte à les adapter à la nouvelle forme de la société, sans en modifier les éléments essentiels.

Conformément aux articles 33-1, 32-1 et 26-1 (1) de la loi sur les sociétés commerciales, ce changement de forme juridique a fait l'objet d'une vérification par la FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA, Réviseur d'Entreprises indépendant, représenté par Monsieur Patrick Sganzerla, et son rapport conclut comme suit:

Conclusion

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur attribuée à l'actif net de la Société à ce jour, qui correspond au moins au capital social minimum de la société anonyme à constituer par voie de transformation.»

Ce rapport restera ci-annexé, signé ne varietur par les comparants.

Troisième résolution

L'assemblée a décidé de modifier la dénomination sociale de la société en ICEBERG S.A.

Quatrième résolution

L'assemblée a décidé de donner entière décharge aux gérants de la société à responsabilité limitée pour l'accomplissement de leur mandat à la date de ce jour.

Cinquième résolution

L'assemblée a décidé de procéder à une refonte totale des statuts pour refléter les résolutions prises ci-avant et pour les adapter à la nouvelle forme juridique de la société, leur donnant la teneur suivante:

STATUTS

Dénomination, Durée, Objet, Siège social

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: ICEBERG S.A.

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment par une décision des actionnaires délibérant dans les conditions requises pour un changement des statuts.

Art. 3. L'objet de la Société est de prendre des participations et des intérêts sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière tous titres et droits, tous brevets et licences, et autres propriétés, droits et intérêts de propriété que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, les vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier en contrepartie d'actions ou de titres de toute société les acquérant; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres, et d'octroyer à toute société holding, filiale ou filiale apparentée, ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou filiales apparentées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter et de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir toutefois bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les activités prédécrites aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

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

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par décision du conseil d'administration.

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par simple décision du conseil d'administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Capital social, Actions

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à EUR 1.193.300,- (un million cent quatre-vingt-treize mille trois cent euros), représenté par 11.933 (onze mille neuf cent trente-trois) actions de EUR 100,- (cent euros) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Toutes les actions sont nominatives.

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

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous 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, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle peut renouveler leur mandat ou les révoquer à tout moment.

Le nombre des administrateurs et leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la Société.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit ou par téléfax, cable, télégramme ou télex un autre administrateur pour le représenter.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront valablement si la majorité des administrateurs sont présents. Les résolutions prises lors des réunions du conseil d'administration le seront valablement par la majorité des administrateurs présents ou représentés.

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

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment accepter des compromis, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, actionnaires ou non-actionnaires.

La Société se trouve engagée, soit

- par un administrateur class A et un administrateur class B,
- par deux administrateurs de class A dans le cas où il n'y aurait pas d'administrateur class B élu.

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société par un membre du conseil ou la personne à ce déléguée par le conseil.

La Société indemniserà tout administrateur et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais, dommages, coûts et indemnités raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateurs, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et que de ce fait ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite pour les cas où ils auraient été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans le cas où la Société serait informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

Art. 9. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Assemblée générale

Art. 10. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le dernier vendredi du mois de juillet au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 11. Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 12. L'assemblée générale 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.

Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 13. L'année sociale commence le premier jour de juillet et se termine le 30 juin de l'année suivante.

Art. 14. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la Société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour-cent (5,00%) 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 conseil d'administration peut décider d'attribuer des dividendes intérimaires en conformité avec les dispositions légales.

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

Dissolution, Liquidation

Art. 15. La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale prise comme en matière de modification des statuts. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Un actionnaire unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

Loi applicable

Art. 16. Pour tous points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Sixième résolution

L'assemblée a décidé de fixer le nombre des administrateurs de la Société à trois.

Sont nommés administrateurs classe A jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 30 juin 2005 à tenir à Luxembourg:

- Monsieur Sergio Ingegnatti, demeurant à Via Servais 176/3, Torino, Italy.
- Monsieur Rizzante Mario, demeurant 54 Frazione Gallenga Torino, Italy.

Est nommé administrateur classe B jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 30 juin 2005 à tenir à Luxembourg:

- Madame Noëlla Antoine, demeurant 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Septième résolution

L'assemblée a décidé de nommer en qualité de commissaire aux comptes comme requis par la loi sur la société anonyme et jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 30 juin 2005: EUROFID, S.à r.l., 5, rue Guillaume Kroll, BP 2501, L-1025 Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: P. Van Hees, R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2005, vol. 148S, fol. 59, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 mai 2005.

J. Elvinger.

(087237.3/211/368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 octobre 2005.

**ICEBERG S.A., Société Anonyme,
(anc. ICEBERG, S.à r.l.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 76.398.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 octobre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

J. Elvinger.

(087238.3/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 octobre 2005.

HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 75.121.

Constituée par-devant M^e Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 22 mars 2000, acte publié au Mémorial C n° 520 du 20 juillet 2000, modifiée par-devant le même notaire en date du 11 mai 2000, acte publié au Mémorial C n° 655 du 13 septembre 2000, modifiée en date du 22 décembre 2000, acte publié au Mémorial C n° 725 du 5 septembre 2001.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 septembre 2005, réf. LSO-BI01910 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

Signature

(081749.3/528/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 75.121.

Constituée par-devant M^e Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 22 mars 2000, acte publié au Mémorial C n° 520 du 20 juillet 2000, modifiée par-devant le même notaire en date du 11 mai 2000, acte publié au Mémorial C n° 655 du 13 septembre 2000, modifiée en date du 22 décembre 2000, acte publié au Mémorial C n° 725 du 5 septembre 2001.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 9 septembre 2005, réf. LSO-BI01926, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

Signature

(081751.3/528/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

MAGNARD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 52.671.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06796, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(081646.3/304/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

VARENNE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 52.677.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06798, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(081647.3/304/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

BAURORA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 58.758.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02647, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081650.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

SELENIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 46.078.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 26 août 2005, réf. LSO-BH06799, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(081651.3/304/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

LSF5 ARIAKE INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 390.500,-.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10B, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 110.257.

Suite au changement de l'adresse professionnelle de Monsieur Alain Heinz, gérant unique de la Société, son adresse professionnelle n'est dorénavant plus au 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, mais au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg.

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

Pour la Société LSF5 ARIAKE INVESTMENTS, S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02694. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081714.3/253/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

GSCP ATHENA (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.262.500,-.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 107.674.

Il résulte d'une cession de parts sociales en date du 7 septembre 2005 que les associés de la Société ont transféré un nombre total de 8.045 parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de 25,- EUR chacune, à GS PRYSMIAN CO-INVEST, L.P., agissant par GS PRYSMIAN CO-INVEST G.P. LIMITED, ayant son siège social à c/o M&C CORPORATE SERVICES LIMITED, PO Box 30909, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Iles Cayman et immatriculée auprès du Registrar of Exempted Limited Partnerships des Iles Cayman sous le numéro 16225, de la manière suivante:

- GS CAPITAL PARTNERS V FUND, L.P. cède 4.236 parts sociales et continue de détenir 43.417 parts sociales;
 - GS CAPITAL PARTNERS V OFFSHORE FUND, L.P. cède 2.188 parts sociales et continue de détenir 22.428 parts sociales;
 - GS CAPITAL PARTNERS V INSTITUTIONAL, L.P. cède 1.453 parts sociales et continue de détenir 14.888 parts sociales;
 - GS CAPITAL PARTNERS V, GmbH & Co. KG cède 168 parts sociales et continue de détenir 1.722 parts sociales.
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 7 septembre 2005.

Pour GSCP ATHENA (LUX), S.à r.l.

A. Steichen

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02626. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081654.3/275/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

TOPFLITE HOLDING LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 39.005.

Le bilan de la société au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 août 2005, réf. LSO-BH07276, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(081652.3/304/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

RÖTELZEICHNUNG HOLDING AG, Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 49.044.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02641, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081655.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

DJ ADVISORY SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 57.139.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 août 2005 au siège de la société

L'Assemblée Générale décide de transférer le siège social, avec effet au 1^{er} décembre 2005, au 25A, boulevard Royal, Forum Royal, 2^{ème} étage, L-2449 Luxembourg.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI01658. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081658.3/734/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

CARLOALBERTO S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 110.138.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 21 juillet 2005 que:

Délibération

«Conformément à l'autorisation préalable donnée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 21 juillet 2005, le conseil d'administration nomme Monsieur Alessandro Fasol, travailleur indépendant, demeurant à Milan, aux fonctions d'administrateur délégué, lequel aura tous pouvoirs de signature individuelle dans le cadre de la gestion journalière ainsi que dans tous les rapports de la société avec les banques, pour un terme allant jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire à tenir en l'an 2006.»

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

Luxembourg, le 14 septembre 2005.

Pour la société

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02662. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(081656.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

HOLZ-BOIS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.
R. C. Luxembourg B 48.862.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02639, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081657.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

PLACOSTYL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-3284 Bettembourg, 2, rue Vieille.
R. C. Luxembourg B 95.579.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02631, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081662.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

PLACOSTYL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-3284 Bettembourg, 2, rue Vieille.
R. C. Luxembourg B 95.579.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02629, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.

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

Signature.

(081660.3/734/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2005.
