

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° 139

20 janvier 2006

SOMMAIRE

Aepo S.A., Luxembourg	6657	Inbaso S.A., Luxembourg	6639
Aqua Regia (Luxembourg) S.A., Luxembourg	6661	Intrapar Holding S.A., Luxembourg	6656
Axos Finance Holding S.A., Luxembourg	6672	Kulmen S.A., Luxembourg	6653
(The) Circle Investment Group Holdings S.A., Luxembourg	6662	MBNA Europe Lending, S.à r.l., Luxembourg	6640
Crown Science International S.A., Luxembourg ..	6671	Mercator Services, S.A., Windhof.	6656
D.S.J. S.A., Luxembourg	6671	Mercator Services, S.A., Windhof.	6656
D.S.J. S.A., Luxembourg	6671	Meridian Mezzanine Management, S.à r.l., Luxembourg	6664
East Investments Holding Company, S.à r.l., Luxembourg	6633	Nahema Holding Ltd S.A., Luxembourg	6663
Epirus Invest S.A., Luxembourg	6672	Nobles Escuyers S.A., Luxembourg	6639
Euroma Holding S.A., Mamer.	6662	Northrop Investissements S.A., Luxembourg ...	6664
European Distribution & Franchising S.A., Mamer.	6660	Opaline Holding S.A., Luxembourg	6664
Falarc S.A., Larochette	6660	PGM & F S.A., Luxembourg	6625
Fifteen S.A., Luxembourg	6626	Porter International, S.à r.l., Luxembourg	6639
Financial World Building, S.à r.l., Luxembourg ...	6657	PPP II, S.à r.l., Luxembourg	6626
Financial World Building, S.à r.l., Luxembourg ...	6660	Prelude Immeubles S.A., Luxembourg	6639
Focus Trading & Services, S.à r.l., Bascharage ...	6662	Sichel Industrie S.A., Luxembourg	6653
Gauthier Immobilien S.A., Luxembourg	6657	Sporan Holding S.A., Mamer.	6660
Georgia-Pacific Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	6663	Squale Investissements S.A., Luxembourg	6672
I.P. Holding S.A., Luxembourg	6654	Starlite Participations S.A., Luxembourg	6672
		Tépi S.A., Mamer	6660
		Tinfos Nizi S.A., Luxembourg	6655

PGM & F S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 42.257.

Le bilan et l'affectation des résultats au 31 mars 2005, enregistrés à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04559, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

PGM & F S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur

Signature

(083908.3/683/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2005.

FIFTEEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 100.817.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2005, réf. LSO-BI04376, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Signature.

(083284.3/043/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

PPP II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 12,500.-.

Registered office: L-2636 Luxembourg, 12-14, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 110.668.

STATUTES

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

There appeared:

PARISIAN PROPERTY PARTNERS, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) organised under laws of Luxembourg, having its registered office at L-2636 Luxembourg, 12-14, rue Léon Thyès, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106.028, incorporated and organised under the laws of Luxembourg, pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, on February 1st 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 551 of June 8, 2005;

represented by Mrs. Solange Wolter, private employee, with professional address in Mersch, by virtue of a proxy given in Luxembourg on September 12, 2005.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated here-above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

I. - Name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Name

There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name PPP II, S.à r.l. (hereafter the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).

Art. 2. Registered office

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the single shareholder or the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers of the Company. Where the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Object

3.1. The object of the Company is the acquisition, management, development and sell, for its own account, of real properties wherever they may be located.

3.2. The Company may carry out all transactions (i) in direct or indirect connection with the object of the Company or which may be useful to carry out its object and (ii) pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise or company in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

3.3. The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or oth-

erwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

3.4. The Company may carry out in Luxembourg and/or abroad any transaction and make any investment which it considers necessary or useful to fulfil or develop its object, permitted to Luxembourg companies under the Law.

Art. 4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several of the shareholders.

II. - Capital, Shares

Art. 5. Capital

5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares in registered form with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares

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

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

6.3. Shares are freely transferable among shareholders or, if there is no more than one shareholder, to third parties. If the Company has more than one shareholder, the transfer of shares to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests.

6.5. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

III. - Management, Representation

Art. 7. Board of managers

7.1. The Company is managed by a board of managers composed of one or several A manager(s) and one or several B manager(s). The managers are appointed and designated as A manager or B manager by a resolution of the shareholders which sets the term of their office. The manager(s) need not to be shareholder(s).

7.2. The managers may be dismissed at any time ad nutum (without any reason).

Art. 8. Powers of the board of managers

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either shareholders or not, by the board of managers of the Company.

Art. 9. Procedure

9.1. The board of managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

9.2. Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers.

9.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented, including at least one A manager and one B manager. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast provided that at least an A manager and a B manager agreed on those resolutions. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to

each other, provided that such manager participates at the meeting from the Grand Duchy of Luxembourg. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. In cases of urgency, circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

Art. 10. Representation

The Company will be bound in all circumstances by the joint signatures of two managers of the Company, one of whom must be an A manager and one a B manager, or, as the case may be, by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

Art. 11. Liability of the managers

The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

IV. - General meetings of shareholders

Art. 12. Powers and voting rights

12.1. The single shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders.

12.2. Each shareholder has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3. Each shareholder may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of shareholders.

Art. 13. Form, Quorum, Majority

13.1. If there are not more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

13.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

13.3. However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

V. - Annual accounts, Allocation of profits

Art. 14. Accounting Year

14.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first December of the same year.

14.2. Each year, with reference to the end of the Company's year, the board of managers must prepare the balance sheet and the profit and loss accounts of the Company as well as an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising all the Company's commitments and the debts of the managers, the statutory auditor(s) (if any) and shareholders towards the Company.

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

Art. 15. Allocation of Profits

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

15.2. The general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

VI. - Dissolution, Liquidation

16.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the single shareholder or the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholder(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholder or, in the case of a plurality of shareholders, the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.

VI. - General provision

Art. 17. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provision

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 December 2005.

Subscription - Payment

PARISIAN PROPERTY PARTNERS, S.à r.l., prenamed and represented as stated here-above, declares to subscribe for 500 shares of the Company and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to EUR 12,500.-.

The amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Estimate

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

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder of the Company, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. (i) The following persons are appointed as A managers of the Company for an indefinite period of time:

a) Mr. John O'Callaghan, Revenue Appeals Commissioner, born in Dublin, Ireland, on 24 June 1949, residing at 46 Percy Place, Dublin 4, Ireland;

b) Mr. Adam Mesbur, Bank Executive, born in Dublin, Ireland, on 13 April 1952, residing at 16 Temple Road, Dartry, Dublin 6, Ireland; and

c) Mr Francis Vincent Fullen, Company director, born in Eireannach, Ireland, on 20 December 1964, residing at 174, South Circular Road, Dublin 8, Ireland.

(ii) The following persons are appointed as B managers of the Company for an indefinite period of time:

a) Mr. Roeland P. Pels, lawyer, born in Hilversum (the Netherlands), on August 28, 1949, with professional address at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg;

b) Mr. Patrice R. Gallasin, lawyer, born in Villers-Semeuse (France) on December 9, 1970, with professional address at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg; and

c) Mr. Bart Zech, lawyer, born in Putten (the Netherlands) on September 5, 1969, with professional address at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

2. The registered office of the Company is set at 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quinze septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

A comparu:

PARISIAN PROPERTY PARTNERS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et organisée selon les lois de Luxembourg, ayant son siège social à L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.028, constituée par acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 1^{er} février 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 551 du 8 juin 2005.

Ici représentée par Madame Solange Wolter, employée privée, avec adresse professionnelle à Mersch, vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 12 septembre 2005.

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

Lequel comparant, ès-qualité, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

I. - Dénomination, Siège social, Objet social, Durée

Art. 1^{er}. Dénomination

Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination PPP II, S.à r.l. (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et par les présents statuts (les Statuts).

Art. 2. Siège social

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé par simple décision du conseil de gérance des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le conseil de gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social

3.1. La Société a pour objet l'acquisition, la gestion, le développement et la vente, pour son propre compte, de propriétés immobilières quelque soit le lieu où elles se situent.

3.2. La Société peut accomplir toutes transactions (i) directement ou indirectement liées à son objet ou qui peuvent être utiles à l'accomplissement de son objet et (ii) relatives, directement ou indirectement, à l'acquisition de participations dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

3.3. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de parts sociales et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toute autre société. La Société pourra aussi donner des garanties et nantir, transférer, grever, ou créer de toute autre manière et accorder des sûretés sur toutes ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société, et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toute autre société ou personne.

3.4. La Société pourra accomplir à Luxembourg ou à l'étranger, toutes opérations et faire tous investissements qu'elle considère nécessaire ou utile pour réaliser son objet social, lorsque ces opérations ou investissements sont permis par la loi luxembourgeoise sur les sociétés.

Art. 4. Durée

4.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. - Parts sociales

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales

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

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

6.3. Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés et, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

6.5. La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites et aux conditions prévues par la Loi.

III. - Gestion, Représentation

Art. 7. Conseil de gérance

7.1. La Société est gérée par un conseil de gérance composé d'un ou plusieurs gérant(s) de classe A et d'un ou plusieurs gérant(s) de classe B. Les gérants sont nommés et désignés comme gérant de classe A ou gérant de classe B par résolution de l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Les gérants ne sont pas nécessairement des associés.

7.2. Les gérants sont révocables ad nutum en tout temps (sans raison).

Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du conseil de gérance qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par le conseil de gérance.

Art. 9. Procédure

9.1.1. Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

9.2. Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du conseil de gérance.

9.3. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant de la Société donné par écrit soit en original, soit par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5. Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, en ce compris au moins un gérant de classe A et au moins un gérant de classe B. Les décisions du conseil de gérance ne sont prises valablement qu'à la majorité des voix et à la condition qu'au moins un gérant de classe A et au moins un gérant de classe B aient marqué leur accord. Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parier, à la condition que ce gérant participe à la réunion à partir du Grand-Duché de Luxembourg. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. En cas d'urgence, les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du conseil de gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

Art. 10. Représentation

La Société sera engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers par les signatures conjointes de deux gérants, dont l'un doit être un gérant de classe A, et l'autre, un gérant de classe B de la Société, ou, le cas échéant, par les signatures individuelle ou conjointes de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2. des Statuts.

Art. 11. Responsabilités des gérants

Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

IV. - Assemblée générale des associés

Art. 12. Pouvoirs et droits de vote

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

Art. 13. Forme, Quorum, Majorité

13.1. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

13.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

13.3. Toutefois, les résolutions prises pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

V. - Comptes annuels, Affectation des bénéfices

Art. 14. Exercice social

14.1. L'exercice social commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social de la Société le conseil de gérance, doit préparer le bilan et les comptes de profits et pertes de la Société, ainsi qu'un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société, avec une annexe résumant tous les engagements de la Société et les dettes des gérants, commissaire(s) aux comptes (si tel est le cas), et associés envers la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

Art. 15. Affectation des bénéfices

15.1. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale des associés décidera discrétionnairement de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve ou le reporter.

VI. - Dissolution, Liquidation

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) gérant(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

VI. - Disposition générale

Art. 17. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Disposition transitoire

La première année sociale débutera à la date du présent acte et se terminera au 31 décembre 2005.

Souscription - Libération

PARISIAN PROPERTY PARTNERS, S.à r.l., prénommée et représentée comme dit ci-dessus, déclare souscrire à 500 parts sociales de la Société et les libérer intégralement par versement en espèces de EUR 12.500,-.

La somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Frais

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

Décision de l'associé unique

Et aussitôt après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. (i) Les personnes suivantes sont nommées comme gérants de classe A de la Société pour une durée indéterminée:
 - a) M. John O'Callaghan, autorité d'appel en matière fiscale (Revenue Appeals Commissioner), né à Dublin, Irlande le 24 juin 1949 avec résidence à 46 Percy Place, Dublin 4, Irlande;
 - b) M. Adam Mesbur, banquier, né à Dublin, Irlande le 13 avril 1952 avec résidence à 16 Temple Road, Dartry, Dublin 6, Irlande; et
 - c) M. Francis Vincent Fullen, directeur de société, né à Eireannach, Irlande, le 20 décembre 1964, avec résidence à 174, South Circular Road, Dublin 8, Irlande.
- (ii) Les personnes suivantes sont nommées comme gérants de classe B de la Société pour une durée indéterminée
 - a) M. Roeland Pels, juriste, né à Hilversum, Pays-Bas le 28 août 1949 avec adresse professionnelle à 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg; et
 - b) M. Patrice R. Gallasin, juriste, né à Villers-Semeuse, France le 9 décembre 1970 avec adresse professionnelle à 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg; et
 - c) M. Bart Zech, juriste, né à Putten, Pays-Bas le 5 septembre 1969 avec adresse professionnelle à 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.
2. Le siège social de la Société est établi à 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

Déclaration

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

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, le mandataire du comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Schieres, J. Elvinger.

Enregistré à Mersch, le 19 septembre 2005, vol. 433, fol. 8, case 6. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 22 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(084346.3/242/416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

EAST INVESTMENTS HOLDING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 110.669.

STATUTES

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

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

Appeared:

1. The company MGP ASIA (LUX), S.à r.l., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, inscribed in the Trade and Companies Register of Luxembourg, section B, under the number 107.241, here represented by Mrs Sabine Hinz, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

2. The company EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC, having its registered office at 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Kent County, Delaware 19904, (United States of America), here represented by Mrs Sabine Hinz, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal.

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

These appearing parties, represented as said before, request the undersigned notary to draw up the Constitutive Deed of a limited liability company, («société à responsabilité limitée»), as follows:

Art. 1. The above named parties and all persons and entities who may become partners in future of the company (collectively, the «Partners»), hereby form a company with limited liability which will be governed by the laws pertaining to such an entity as well as by these articles (the «Company»).

Art. 2. The sole and exclusive purpose of the Company, and the nature of the business to be conducted or promoted by the Company, is (i) to acquire, own, hold, otherwise deal with and dispose of shares (the «TMK Shares») of EAST INVESTMENTS TMK, a Japan tokutei mokuteki kaisha (EAST INVESTMENTS TMK) and vote the TMK Shares and otherwise exercise its rights as a holder of the TMK Shares, (such activities collectively, the «Activities»), (ii) to deliver and perform the documents executed in connection with the issuance by EAST INVESTMENTS TMK of specified bonds to SHINSEI BANK, LIMITED, and its successors and assigns (collectively, the «Bondholder»), (iii) to perform any acts incidental to the foregoing. The Company will not engage in any business unrelated to the foregoing nor shall the Company have any assets unrelated to the foregoing.

Art. 3. The Company shall (i) not commingle its assets with those of any affiliate, (ii) not guarantee or become obligated for the debts of any other entity or hold out its credit or assets as being available to satisfy the obligations of others, (iii) not acquire obligations or securities of any equity owner or holder of beneficial interests in such person, (iv) not pledge or collaterally assign its assets for the benefit of any person other than Bondholder or make any loans or advances to any person other than as permitted under the Bond Terms and Conditions (as defined hereinafter), (v) maintain adequate capital in light of its contemplated business operations, (vi) not incur any indebtedness other than as permitted under the Bond Terms and Conditions, (vii) keep books, records, accounts, financial statements, stationery, invoices and checks and prepare tax returns which are separate and apart from those of any other person, (viii) comply with all of the limitations on powers and separateness requirements set forth in these Articles of Incorporation, (ix) hold itself out as a person separate and distinct from each other person, conduct its business in its own name and correct any known misunderstanding regarding its separate identity, (x) pay its own liabilities out of its own funds and make reasonable payments in respect of shared office space, (xi) maintain a sufficient number of employees, if any, and/or agents in light of its contemplated business operations and (xii) observe all applicable corporate or company formalities in all material respects.

Art. 4. The Company has been formed for an unlimited period. The formation is to be effective as from today's date.

Art. 5. The Company's denomination shall be EAST INVESTMENTS HOLDING COMPANY, S.à r.l.

Art. 6. The registered office is situated in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg following approval by the Partners in extraordinary general meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg corporation.

Art. 7. The Company's corporate capital is set at twenty thousand US Dollars (20,000.- USD), represented by two hundred (200) shares of one hundred US Dollars (100.- USD) each.

Art. 8. The Company's shares are freely transferable between the Partners.

They may only be disposed of to new Partners following the passing of a resolution of the Partners in a general meeting, approved by a majority amounting to three-quarters of the share capital.

Notwithstanding the foregoing, at any time prior to the payment in full of all obligations of EAST INVESTMENTS TMK to Bondholder in connection with (i) that certain Specified Bond Purchase Agreement to be entered into in or around September 2005, by and between EAST INVESTMENTS TMK and Bondholder (the «Specified Bond Purchase Agree-

ment»), pursuant to which Bondholder will agree to purchase and EAST INVESTMENTS TMK will agree to issue certain specified bonds (which specified bonds, for the avoidance of doubt, shall include any additional specified bonds issued pursuant to the terms thereof), (ii) the Terms and Conditions to the Specified Bond attached to the Specified Bond Purchase Agreement (the «Bond Terms and Conditions») and (iii) the other Transaction Documents (as defined in the Bond Terms and Conditions, the «Bond Transaction Documents»), any Company shares held by the Partner known as EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC as of the date of incorporation of the Company may not be transferred to any other person (including any other Partner) without the unanimous approval of all Partners.

Art. 9. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the Partners will not bring the Company to an end.

Art. 10. Neither creditors nor heirs may for any reason create a charge over the assets or documents of the Company.

Art. 11. The Company is administered by one or several managers, not necessarily Partners, appointed by the Partners.

In dealing with third parties, the manager or managers have most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to perform or authorize any acts or operations connected with the Company's object other than the items specified in Article 13 herein.

Written resolutions signed by the manager or managers will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies thereof and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.

If more than one manager is appointed, each manager can bind the Company by his sole signature.

Art. 12. The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 13. Each Partner may take part in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns.

Each Partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each Partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

Notwithstanding any other term or provision of these articles or any other document governing the formation, management or operation of the Company, at any time prior to the payment in full of all obligations of EAST INVESTMENTS TMK to Bondholder in connection with (i) the Specified Bond Purchase Agreement, (ii) the Bond Terms and Conditions and (iii) the Bond Transaction Documents, the unanimous affirmative vote of all the Partners of the Company in all instances shall be required with respect to the following matters (collectively referred to as the «Unanimous Vote Approval Items»):

(a) causing or filing or consenting to the filing of any bankruptcy or insolvency petition or otherwise causing, instituting or consenting to any Insolvency Event (as such term will be defined in the Bond Terms and Conditions, an Insolvency Event»);

(b) making a settlement agreement with respect to or an assignment of all or substantially all of the assets of the Company;

(c) applying for, consenting to, approving of or acquiescing in any petition, application, proceeding or order for relief or the appointment of a conservator, trustee, supervisor, inspector, custodian or receiver for the Company or for all or any substantial part of its assets;

(d) stipulating or consenting to an attachment, execution or other judicial seizure of (or a proceeding to attach, execute or seize) all or substantially all of the assets of the Company;

(e) becoming unable to pay debts generally as such debts become due or admitting to a creditor the inability to pay debts generally;

(f) consolidating or merging the Company with or into any other person;

(g) dissolving, reorganizing or liquidating the Company;

(h) selling any of the Company's assets except as permitted in the Bond Transaction Documents, or the Company's acquiring all or substantially all of the assets of the business of any other person;

(i) engaging the Company in any business except for those business activities set forth herein;

(j) borrowing or issuing debt which is prohibited under the terms of any of the Bond Transaction Documents;

(k) (i) guaranteeing or incurring any obligation for the debts of any other entity or holding out its credit or assets as being available to satisfy the obligations of others; (ii) acquiring obligations or securities of any equity owner or holder or beneficial interests in such person; and (iii) pledging or collaterally assigning its assets for the benefit of any person other than Bondholder or making any loans or advances to any person other than as expressly permitted under the Bond Transaction Documents;

(l) approving a restructuring or reorganization plan for the Company;

(m) making or approving of any distributions of dividends prohibited under the Bond Terms and Conditions;

(n) causing or permitting EAST INVESTMENTS TMK to hire any employees;

(o) amending, restating, revising or otherwise modifying Article 2, Article 3, Article 8, Article 9 or this Article 13 of these Articles of Incorporation; or

(p) exercising voting rights or any other rights under applicable laws in respect to the shares in EAST INVESTMENTS TMK which (i) would have the effect that EAST INVESTMENTS TMK no longer remains a Single Purpose Entity (as defined in the Bond Terms and Conditions), (ii) approve or ratify any Significant Action (as defined in the Bond Terms and Conditions) with respect to EAST INVESTMENTS TMK or (iii) would have the effect that further directors are appoint-

ed in EAST INVESTMENTS TMK apart from the independent director or have the effect of changing or modifying the rights or qualifications of the independent director of EAST INVESTMENTS TMK.

Art. 14. The Company's financial year commences on the 1st of January and ends on the 31st of December.

Art. 15. Each year on the 31st of December, the books are closed and the managers shall prepare an inventory including an estimate of the value of the Company's assets and liabilities as well as the financial statements.

Art. 16. Each Partner may inspect the above inventory and the financial statements at the Company's registered office.

Art. 17. The amount stated in the annual inventory, after deduction of general expenses, amortisation and other expenses represents the net profit.

Five per cent (5%) of the net profit is set aside to be put into a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital.

The balance may be used freely by the Partners.

Interim dividends may be distributed by the managers by observing the terms and conditions under the law and these articles.

Art. 18. At the time of the winding up of the Company, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, who may be Partners, and who are appointed by the Partners. The powers and remuneration of such liquidators will also be determined by the Partners.

Art. 19. The Partners will refer to legal provisions on all matters for which no specific provision is made in the articles.

Declaration

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of the Companies Act of 18 September 1933 are satisfied.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-mentioned parties have subscribed for the shares as follows:

1. The company MGP ASIA (LUX), S.à r.l., having its registered office at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, one hundred and ninety nine shares	199
2. The company EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC, having its registered office at 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Kent County, Delaware 19904, (United States of America), one share	1
Total: two hundred shares	200

All these shares are fully paid up by payments in cash such that the sum of twenty thousand United States Dollars (20,000.- USD) is from now on at the free disposal of the company, proof whereof having been given to the officiating notary, who bears witness expressly to this fact.

Special dispositions

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

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 four hundred Euros.

For the purposes of the registration the amount of the capital is evaluated at 16,351.89 EUR.

Extraordinary General Meeting

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

1. The company is to have three managers.
2. The following persons are appointed as managers:
 - Mr James Quille, Chief Executive Officer of MACQUARIE GLOBAL PROPERTY ADVISORS LIMITED, born in London, (United Kingdom), on the 24th of February 1951, residing in 88 Queensway, 1 Pacific Place, Hong Kong, (People's Republic of China);
 - Mrs Julie Mossong, group company secretary, born in Wirksworth, (United Kingdom), on the 30th of April 1965, residing in L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.
 - Mr Neil Jones, Chief Financial Officer, born in Stourport-On-Severn, (United Kingdom), on the 12th July 1966, residing in London SW31LA, 203-205 Brompton Road, Knightsbridge, (United Kingdom).
3. The company PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., with registered office in L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B number 65.477), is appointed as statutory auditors.
4. The managers are appointed for an indefinite term.
5. The appointment of the statutory auditor shall be valid until the date of the approval of the financial statements in the year 2007.
6. The registered office is to be situated in Luxembourg at L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

Statement

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

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

The document having been read to the appearing mandatory, acting as said before, known to the notary, by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

1. La société MGP ASIA (LUX), S.à r.l., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 107.241, ici représentée par Madame Sabine Hinz, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

2. La société EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC, ayant son siège social à 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Kent County, Delaware 19904, (Etats-Unis d'Amérique),

ici représentée par Madame Sabine Hinz, préqualifiée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la mandataire et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles constituent par la présente:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts de la société ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite (ensemble, les «Associés»), une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts (la «Société»).

Art. 2. Le seul et unique objet de la Société, et la nature des affaires à mener ou promouvoir par la Société, est (i) d'acquérir, être propriétaire de, détenir, ou acheter, vendre ou disposer des actions (the «Actions TMK») de EAST INVESTMENTS TMK, une tokutei mokuteki kaisha (EAST INVESTMENTS TMK), exercer les droits de vote liés aux Actions TMK ainsi qu'exercer tous les droits appartenant à un détenteur d'Action TMK, (prises collectivement, les «Activités»), (ii) délivrer, exécuter des documents signés liés à l'émission par EAST INVESTMENTS TMK d'obligations spécifiques à SHINSEI BANK, LIMITED, et ses successeurs et cessionnaires (collectivement, les «Obligataires»), (iii) exécuter tout acte annexe à ce qui précède. La Société n'entreprendra aucune affaire non liée à ce qui précède et n'aura aucun actif non lié à ce qui précède.

Art. 3. La Société (i) ne mélangera pas ses actifs avec ceux de ses sociétés affiliées, (ii) ne garantira, ni ne deviendra tenue des dettes d'aucune autre entité, ni n'octroiera de crédits ou actifs disponibles pour satisfaire les obligations d'autrui, (iii) n'acquerra aucune obligation, titre d'aucun propriétaire d'actions ou détenteur de droits bénéficiaires en cette personne, (iv) ne mettra en gage ou ne nantira pas ses actifs au profit de toute autre personne que l'Obligataire ou n'accordera aucun prêt ou avance à toute autre personne que celles permises en vertu des Termes et Conditions des Obligations (telles que définies ci-après), (v) maintiendra un capital adéquat à la lumière des transactions envisagées, (vi) ne supportera aucune dette autre que celles permises en vertu des Termes et Conditions des Obligations, (vii) gardera les livres, archives, comptes, états financiers, matériel de bureau, factures et chèques et préparera les déclarations fiscales qui sont distinctes de toute autre personne, (viii) se conformera aux prescriptions des présents Statuts, (ix) se considérera comme une personne séparée et distincte de chaque autre personne, gèrera ses affaires en son propre nom et corrigera tout malentendu connu concernant cette identité distincte, (x) paiera ses dettes à partir de ses fonds propres et effectuera tout paiement raisonnable en relation avec l'espace de bureau partagé, (xi) maintiendra un nombre suffisant d'employés, s'il y a lieu, et/ou agents à la lumière des transactions envisagées et (xii) observera toutes les formalités sociétaires applicables à tous les aspects matériels.

Art. 4. La Société est constituée pour une durée indéterminée. La constitution est effective à compter de ce jour.

Art. 5. La société prend la dénomination de EAST INVESTMENTS HOLDING COMPANY, S.à r.l.

Art. 6. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des Associés.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

Art. 7. Le capital social est fixé à vingt mille Dollars US (20.000,- USD), représenté par deux cents (200) parts sociales de cent Dollars US (100,- USD) chacune.

Art. 8. Les parts sociales sont librement cessibles entre Associés.

Elles ne peuvent être cédées à des nouveaux Associés que moyennant l'adoption d'une décision prise en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Nonobstant ce qui précède, à tout moment avant le paiement intégral des obligations de EAST INVESTMENTS TMK aux Obligataires en relation avec (i) un certain Contrat d'Acquisition d'Obligations Spécifiées à conclure en ou aux

environs du septembre 2005, entre EAST INVESTMENTS TMK et l'Obligataire (le «Contrat d'Acquisition d'Obligations Spécifiées»), en vertu duquel l'Obligataire acceptera d'acquérir et EAST INVESTMENTS TMK acceptera d'émettre certaines obligations spécifiées (lesquelles obligations spécifiées, afin d'éviter tout doute, incluront toutes obligations spécifiées additionnelles émises en vertu de ce dernier), (ii) les Termes et Conditions des Obligations Spécifiées annexés au Contrat d'Acquisition d'Obligations Spécifiées (les «Termes et Obligations des Obligations») et (iii) les autres Documents de l'opération (tels que définis par les Termes et Conditions des Obligations, les «Documents de l'Opération des Obligations»), toutes les actions de la Société détenues par l'Associé EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC à la date de la constitution de la Société ne peuvent être cédées à une autre personne (y compris un autre Associé) sans l'accord unanime des tous les Associés.

Art. 9. Le décès, l'interdiction, la faillite ou déconfiture de l'un des Associés ne mettent pas fin à la Société.

Art. 10. Ni les créanciers, ni les héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

Art. 11. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non, nommés par les Associés.

Le ou 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 autres que ceux spécifiés à l'Article 13 ci-dessous.

Les résolutions signées par le ou les gérants auront la même validité et efficacité que si elles avaient été prises lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures pourront figurer sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une même résolution et pourront être prouvées par lettre, téléfax ou tous moyens similaires de communication.

Au cas où il y a plus d'un gérant nommé, chaque gérant peut engager par sa seule signature la Société.

Art. 12. 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. Ils sont de simples mandataires et ne sont responsables que l'exécution de leur mandat.

Art. 13. Chaque Associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque Associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque Associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Nonobstant tout terme ou disposition des présents statuts ou tout autre document régissant la constitution, la gestion, ou le fonctionnement de la Société, à tout moment avant le paiement intégral de toutes les obligations de EAST INVESTMENTS TMK à l'Obligataire en relation avec (i) le Contrat d'Acquisition d'Obligations Spécifiées, (ii) les Termes et Conditions des Obligations et (iii) les Documents de l'Opération des Obligations, le vote unanime et favorable de tous les Associés de la Société sera requis pour toutes les matières suivantes (collectivement, les «Matières Requirant le Vote Unanime»):

(a) le fait de causer, le dépôt ou le consentement à déposer une demande de déclaration de faillite ou d'insolvabilité ou autrement causer, instituer ou consentir à un Événement d'Insolvabilité (tel qu'il sera défini dans les Termes et Conditions des Obligations, un «Événement d'Insolvabilité»);

(b) la conclusion d'une transaction en relation avec ou la cession de tout ou d'une partie substantielle des actifs de la Société;

(c) solliciter, consentir approuver ou acquiescer à une requête, demande, procédure ou un redressement ou la nomination d'un tuteur, un administrateur de biens, un superviseur, inspecteur, dépositaire ou receveur de la Société pour tout ou une partie substantielle de ses actifs;

(d) stipuler ou consentir à une saisie conservatoire, une exécution ou toute autre saisie judiciaire de (ou une procédure de saisie, exécution ou confiscation) tout ou une partie substantielle des actifs de la Société;

(e) le fait de ne plus être en mesure de payer ses dettes de manière générale lorsque ces dettes sont dues ou le fait d'admettre à un créancier son incapacité à payer ses dettes de manière générale;

(f) consolider ou fusionner la Société avec une autre personne;

(g) dissoudre, réorganiser ou liquider la Société;

(h) vendre tout actif de la Société, excepté ce qui est permis en vertu des Documents de l'Opération des Obligations, ou acquérir tout ou une partie substantielle des actifs d'une autre personne;

(i) engager la Société dans toute affaire, excepté les activités visées ici;

(j) emprunter ou émettre des obligations est interdit en vertu des termes des Documents de l'Opération des Obligations;

(k) (i) garantir ou supporter les obligations résultant des dettes de toute autre entité ou octroyer des crédits ou des actifs disponibles pour satisfaire les obligations d'autrui; (ii) acquérir des obligations ou des titres de tout propriétaire d'actions ou des droits bénéficiaires en cette personne; et (iii) ne mettra en gage ou ne nantira pas ses actifs au profit de toute autre personne que l'Obligataire ou n'accordera aucun prêt ou avance à toute autre personne que celles permises en vertu des Documents de l'Opération des Obligations;

(l) approuver un plan de restructuration ou de réorganisation pour la Société;

(m) faire ou approuver des distributions de dividendes interdits en vertu des Termes et Conditions des Obligations;

(n) causer ou permettre à EAST INVESTMENTS TMK d'engager des employés;

(o) modifier, reformuler, réviser ou autrement modifier les Article 2, Article 3, Article 8, Article 9 ou cet Article 13 des présents Statuts; ou

(p) exercer les droits de vote ou tout autre droit en vertu des lois applicables en ce qui concerne les actions dans EAST INVESTMENTS TMK qui (i) auraient pour effet que EAST INVESTMENTS TMK ne soit plus une Entité à But Unique (tel que défini dans les Termes et Conditions des Obligations), (ii) approuvent ou ratifient une Action Significative (telle que définie dans les Termes et Conditions des Obligations) en relation avec EAST INVESTMENTS TMK ou (iii) auraient pour effet que les administrateurs additionnels soient nommés dans EAST INVESTMENTS TMK séparément de l'administrateur indépendant ou auraient pour effet de changer ou modifier les droits ou qualifications de l'administrateur indépendant de EAST INVESTMENTS TMK.

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

Art. 15. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi que le bilan.

Art. 16. Tout Associé peut prendre au siège social de la Société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 17. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'une réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition des Associés.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués par les gérants selon les termes et conditions prescrits par la loi et les présents statuts.

Art. 18. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou nom, nommés par les Associés.

Les pouvoirs et émoluments de ces liquidateurs seront fixés par les Associés.

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les Associés se réfèrent aux dispositions légales.

Déclaration

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 18 septembre 1933 sont remplies.

Souscription et libération

Les statuts ayant été établis, les comparantes mentionnées ci-devant ont souscrits les parts sociales comme suit:

1. La société MGP ASIA (LUX), S.à r.l., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, cent quatre-vingt-dix-neuf parts sociales	199
2. La société EAST INVESTMENTS INDEPENDENT, LLC, ayant son siège social à 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Kent County, Delaware 19904, (Etats-Unis d'Amérique), une part sociale	1
Total: deux cents parts sociales	200

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de vingt mille dollars US (20.000,- USD) 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.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2006.

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 quatre cents euros.

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à la somme de 16.351,89 EUR.

Assemblée générale extraordinaire

Immédiatement après la constitution de la société, les associés ont pris les décisions suivantes:

1. Le nombre des gérants est fixé à trois.

2. Sont nommés gérants:

- Monsieur James Quille, Chief Executive Officer de MACQUARIE GLOBAL PROPERTY ADVISORS LIMITED, né à Londres, (Royaume-Uni), le 24 février 1951, demeurant 88 Queensway, 1 Pacific Place, Hong Kong, (République populaire de Chine);

- Madame Julie Mossong, secrétaire de groupe, née à Wirksworth, (Royaume-Uni), le 30 avril 1965, demeurant à L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II;

- Monsieur Neil Jones, Chief Financial Officer, né à Stourport-On-Severn, (Royaume-Uni), le 12 juillet 1966, demeurant à Londres SW31LA, 203-205 Brompton Road, Knightsbridge, (Royaume-Uni).

3. La société PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 65.477), est nommée commissaire aux comptes.

4. Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

5. Le mandat du commissaire aux comptes restera valide jusqu'à la date de l'agrément des comptes en 2007.

6. Le siège social de la société est fixé à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

Constatation

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de la même mandataire et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire, ès qualités qu'elle agit, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: S. Hinz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 septembre 2005, vol. 532, fol. 88, case 5. – Reçu 163,52 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.

(084391.3/231/381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

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

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 100.025.

Le bilan et l'annexe au 30 juin 2005, enregistrés à Luxembourg, le 20 septembre 2005, réf. LSO-BI04253, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un gérant

(083183.3/050/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

PRELUDE IMMEUBLES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 95.709.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 20 septembre 2005, réf. LSO-BI04254, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Pour la société

Signature

Un administrateur

(083184.3/050/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

INBASO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

R. C. Luxembourg B 84.640.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 19 septembre 2005, réf. LSO-BI03797, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Signature.

(083228.3/723/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

NOBLES ESCUYERS S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 105.148.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03378, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour NOBLES ESCUYERS S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083286.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 89.975.

In the year two thousand and five, on the twentieth of April at 5.15 p.m.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l., a Luxembourg «société à responsabilité limitée», having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by deed enacted on 18 November 2002, published in the «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» under the number 1795 of 18 December 2002, registered with the Luxembourg trade and companies register under the number B 89.975 (the «Company»).

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

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

The chairman requests the notary to act that:

I. The sole shareholder present or represented and the number of shares held by it are shown on an attendance list. That list and proxy, signed by the appearing person and the notary, shall remain here annexed to be registered with this deed.

II. As it appears from the attendance list, the 350 (three hundred fifty) shares of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the sole shareholder expressly states having been duly informed beforehand.

III. The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1. Waiving of notice right.

2. Issuance of 2,268 (two thousand two hundred sixty-eight) new ordinary shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) to the sole shareholder of the Company so as to raise the subscribed share capital of the Company from its current amount of GBP 10,500.- (ten thousand five hundred Great Britain Pounds) to a new amount of GBP 78,540.- (seventy-eight thousand five hundred forty Great Britain Pounds) by incorporation of GBP 68,040.- (sixty-eight thousand forty Great Britain Pounds) out of the existing share premium.

3. Increase of the subscribed share capital by an amount of GBP 99,990.- (ninety-nine thousand nine hundred and ninety Great Britain Pounds) so as to raise it from its current amount of GBP 78,540.- (seventy-eight thousand five hundred forty Great Britain Pounds) to a new amount of GBP 178,530.- (one hundred seventy-eight thousand five hundred and thirty Great Britain Pounds) by the issue of 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new fixed rate preference shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each.

4. Subscription, intervention and payment by MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., a company duly incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registration with the Luxembourg trade and companies register pending, of all the 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new fixed rate preference shares by contribution of part of all its assets and liabilities simultaneously to the Company and to MBNA RECEIVABLES LIMITED, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its principal establishment and effective management at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and its registered office in St. Helier, Jersey, Channel Islands.

5. Statement of valuation of the contribution in kind.

6. New composition of the shareholdings of the Company.

7. Determination of the respective rights and obligations attached to the Ordinary Shares and the Fixed Rate Preference Shares.

8. Amendment and restatement of the articles of association of the Company.

9. Acknowledgement of the resignation of certain managers of S.e n.c. MBNA RECEIVABLES LIMITED et MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l. and of the subsequent appointment of new managers of the above.

10. Acknowledgement of the resignation of current managers of the Company and subsequent appointment of new managers of the Company.

After the foregoing was approved by the sole shareholder, the following resolutions have been taken:

First resolution

It is resolved that the sole shareholder waives its right to the prior notice of the current meeting; the sole shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is resolved further that all the relevant documentation has been put at the disposal of the sole shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

Second resolution

It is unanimously resolved to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of GBP 68,040.- (sixty-eight thousand forty Great Britain Pounds) so as to raise it from its current amount of GBP 10,500.- (ten thousand five hundred Great Britain Pounds) to GBP 78,540.- (seventy-eight thousand five hundred forty Great Britain Pounds) by incorporating GBP 68,040.- (sixty-eight thousand forty Great Britain Pounds) out of the existing share premium of the Company. A proof of the existence of that share premium has been given to the undersigned notary by producing

a copy of the draft balance-sheet of the Company as at 31 December 2004 and a statement of the current amount of the share premium of the Company.

Further to this increase, 2,268 (two thousand two hundred sixty-eight) new ordinary shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each shall be issued in favour of the existing sole shareholder.

As a result of the above, the share capital of the Company now consists in 2,618 (two thousand six hundred eighteen) ordinary shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each. These shares constitute a class of shares and are referred to hereafter as the «Ordinary Shares».

In addition, further to this incorporation of GBP 68,040.- (sixty-eight thousand forty Great Britain Pounds) of the existing share premium into the share capital of the Company, the share premium account of the Company now amounts to GBP 541,460.- (five hundred forty-one thousand four hundred and sixty Great Britain Pounds).

Third resolution

It is unanimously resolved to increase the share capital of the Company by an amount of GBP 99,990.- (ninety-nine thousand nine hundred and ninety Great Britain Pounds), so as to raise it from its current amount of GBP 78,540.- (seventy-eight thousand five hundred and forty Great Britain Pounds) to GBP 178,530.- (one hundred seventy-eight thousand five hundred and thirty Great Britain Pounds) by the issue of 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new fixed rate preference shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each, to be fully paid up through a contribution of part of all the assets and liabilities owned by MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., a company duly incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Contributor»), registration which the Luxembourg trade and companies register pending, in the framework of an all assets and liabilities contribution simultaneously to the Company and to MBNA RECEIVABLES LIMITED, S.à r.l., a société à responsabilité limitée having its principal establishment and effective management at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and its registered office in St. Helier, Jersey, Channel Islands («Receivables»), the part of the contribution made to the Company amounting to a value of GBP 99,990.- (ninety-nine thousand nine hundred and ninety Great Britain Pounds).

These 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new shares constitute a class of shares and are referred to hereafter as the «FRPS Shares».

Fourth resolution

It is unanimously resolved to accept the subscription and the payment by the Contributor of the 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new FRPS Shares referred to above by the contribution of part of all of its assets and liabilities to the Company, in the framework of an all assets and liabilities contribution by the Contributor simultaneously to the Company and Receivables.

Contributor's intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervenes the Contributor, here represented by Patrick Van Hees by virtue of a proxy given under private seal.

The Contributor declares to subscribe the 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) new FRPS Shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each and to pay them up by the contribution of all assets and liabilities hereafter described.

Description of the contribution

The assets and liabilities contributed are owned by the Contributor, a pre-named company having its registered office in the European Union and are documented in the balance sheet of the Contributor dated 20 April 2005, which will remain hereafter attached, signed by one of the Company's managers. The assets and liabilities (the «Contribution») contributed to the Company are composed of:

Assets

- cash in bank (ING BANK) in the sum of GBP 101,241 (one hundred one thousand two hundred forty one Great Britain Pounds);

Liabilities

- a payable in the sum of GBP 1,137.50 (one thousand one hundred thirty-seven Great Britain Pounds and fifty Pence) owed to Maître Joseph Elvinger, notary in Luxembourg;

- a payable in the sum of GBP 107.26 (one hundred seven Great Britain Pounds and twenty-six Pence) owed to NOBLE & SCHEIDECKER;

- a payable in the sum of GBP 6.24 (six Great Britain Pounds and twenty-four Pence) owed to ING LUXEMBOURG S.A.

And 5% (five percent) of all and any additional assets and liabilities not mentioned because unknown held by the Contributor that would exist at the date hereof, which are contributed with all rights, titles, commitments and obligations, which would be attached thereto in any manner whatsoever.

Evaluation

The net value of this contribution in kind is GBP 99,990.- (ninety-nine thousand nine hundred and ninety Great Britain Pounds) i.e. EUR 146,763.- at the current European Central Bank currency rate fixed at GBP 0.68130 against EUR 1.-. Such evaluation has been approved by the board of managers of the Company pursuant to a statement of contribution value dated 20 April 2005, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

Evidence of the contribution's existence

A proof of the Contribution has been given to the undersigned notary.

Fifth resolution

The shareholder then hears Mr Michael Kidd, acting in his capacity as manager of the Company, such as duly represented by Patrick Van Hees in accordance with the provisions of the statement of contribution value established on 20 April 2005.

The manager acknowledges having been previously informed of the extent of his responsibility, legally engaged as manager of the Company by reason of the contribution in kind above, expressly agrees with the description of the contribution, with its valuation, and confirm the validity of the subscription and payment.

Capital duty exemption request

Considering that it concerns the capital increase of a Luxembourg company by a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities (entire property) of a capital company having its registered office in a State of the European Union, nothing withheld or excepted, simultaneously to the Company and to Receivables, another capital company having its effective management seat in a State of the European Union, the Company expressly requests, for the contribution described above made by the Contributor, the application of Article 4.1 (four-one) of the Luxembourg law dated 29 December 1971 as amended, which provides for capital duty exemption.

Sixth resolution

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, and the contributions described above having been fully carried out, the shareholdings of the Company is now composed of:

- MBNA EUROPE HOLDINGS LIMITED: 2,618 (two thousand six hundred eighteen) Ordinary Shares;
- MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS S.à r.l.: 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) FRPS Shares.

MBNA EUROPE HOLDINGS LIMITED recognizes and acknowledges that MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l. immediately becomes a shareholder of the Company and can validly take part to the vote of the resolution to be taken below.

The notary acts that the 2,618 (two thousand six hundred eighteen) Ordinary Shares and the 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) FRPS Shares, representing together the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on the resolutions to be taken below.

Seventh resolution

It is unanimously resolved to determine the principal rights and obligations of all the FRPS Shares and the principal rights and obligations of all the Ordinary Shares as follows:

General rules

1. Each share, whatever its class, confers one vote, further details of which are included in the amended and consolidated version of the articles of association of the Company approved in the eight resolution below (the «Consolidated Articles»).

2. The FRPS Shares and the Ordinary Shares shall have different financial rights as more fully set out thereafter.

Principal rights and obligations of the FRPS Shares

Rights to dividends

1. Each FRPS Share shall entitle its holder to an annual dividend amounting to 6% of its nominal value (the «Annual Preferred Dividend»).

Provided that sufficient sums are available for distribution in the meaning of article 72-1 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (the «Law»), this Annual Preferred Dividend shall in principle be distributed on a yearly basis. The shareholders of the Company may nevertheless decide that all or part of the Annual Preferred Dividend with respect to a particular year will not be distributed during that year, but be distributed with the Annual Preferred Dividend for any following year or if not legally distributable on the Liquidation of the Company (as such term is defined below) in accordance with the rules set forth below.

If on one financial year, the sums available for distribution, in the meaning of article 72-1 of the Law, are less than the applicable Annual Preferred Dividend for that financial year, the Annual Preferred Dividend for that financial year shall be equal to the maximum amount legally distributable in accordance with article 72-1 of the Law. The difference between this amount and the amount which should have been distributed with respect to the Annual Preferred Dividend for that particular year will be distributed to the holders of the FRPS Shares (the «FRPS Shareholders») with the dividend for any following year or if not legally distributable on the Liquidation of the Company (as such term is defined below) in accordance with the rules set forth below.

For the avoidance of doubt, the Annual Preferred Dividend in relation to the year during which the Liquidation of the Company takes place shall be determined by reference to the days elapsed until the date at which the Liquidation takes place.

2. In addition to any dividend distributed to the FRPS Shareholders pursuant to the Annual Preferred Dividend, whenever any dividend, whether in cash or property, is effectively paid to the holders of the Ordinary Shares (the «Ordinary Shareholders»), the FRPS Shareholders shall be entitled to an additional dividend amounting to 0.001% (zero point zero zero one percent) of all and any dividends paid to the Ordinary Shareholders. For the avoidance of doubt, this 0.001% shall however not apply with respect to any sum which may be paid to the Ordinary Shareholders upon Liquidation of the Company (as such term is defined below).

Financial rights in case of Liquidation of the Company

3. In the event of liquidation, dissolution or winding-up of the Company (all together referred to as the «Liquidation of the Company»), each of the FRPS Shareholders shall be entitled to receive out of the assets of the Company legally available for distribution to its shareholders, before any payment shall be made to the Ordinary Shareholders, an amount equal to the (i) aggregate nominal value of the FRPS Shares it holds, plus (ii) all and any undistributed Annual Preferred Dividends which may be due to him in accordance with the Consolidated Articles.

For the avoidance of doubt, no other distribution or payment than the ones described above shall be made to the FRPS Shareholders in relation to the Liquidation of the Company.

4. All other rights pertaining to the FRPS Shares are further detailed in the Consolidated Articles, it being however understood that the FRPS Shareholders shall not have any other financial right than the ones described above.

Principal rights and obligations of the Ordinary Shares

Rights to dividends

1. The Ordinary Shareholders shall at any time be entitled to a dividend equal to (i) the aggregate amounts available for distribution in the meaning of Article 72-1 of the Law at that time less (ii) the amounts which are due and/or payable until that time to the FRPS Shareholders in accordance with the articles of association of the Company.

Rights to the share premium

2. The share premium which from time to time exists in the books of the Company shall be entirely linked to the Ordinary Shares. As a consequence, all the rights whatsoever in relation to that share premium (including, without limitation, in relation to its repayment) shall belong to the Ordinary Shareholders and not to the FRPS Shareholders.

Financial rights in case of liquidation of the Company

3. In the event of Liquidation of the Company, the Ordinary Shareholders shall be entitled to receive all the assets of the Company legally available for distribution to its shareholders, after deduction of the amounts payable to the FRPS Shareholders in accordance with the articles of association of the Company.

Eighth resolution

Further to the foregoing resolutions, the following Articles of Association have been carefully considered, discussed and unanimously approved by the shareholders.

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

Art. 2. The Company has the following corporate object:

The purposes for which the Company is established are to undertake financing operations by and through transactions pertaining directly or indirectly to the maintenance, administration, management, control and development of those participating interests with companies belonging to the members of the same group of companies that the Company belongs, including, without limitation, the granting of loans and facilities to these companies.

Furthermore, the Company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

The Company may also carry out any such commercial transactions, which are related directly or indirectly to the accomplishment of its purposes.

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

Art. 4. The Company will have the name MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

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

Art. 6. The share capital is fixed at GBP 178,530.- (one hundred seventy-eight thousand five hundred thirty Great Britain Pounds) represented by 2,618 (two thousand six hundred eighteen) ordinary shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each (the «Ordinary Shares») and 3,333 (three thousand three hundred thirty-three) fixed rate preferred shares with a nominal value of GBP 30.- (thirty Great Britain Pounds) each (the «FRPS Shares»).

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the shareholders, in accordance with article 15 of the Articles.

Art. 8. The respective rights and obligations of the holders of the FRPS Shares (the «FRPS Shareholders») and of the holders of the Ordinary Shares (the «Ordinary Shareholders») are as follows:

General rules

Each share, whatever its class, confers one vote.

The FRPS Shares and the Ordinary Shares shall have different financial rights as more fully set out thereafter.

Principal rights and obligations of the FRPS Shares

Rights to dividends

Each FRPS Share shall entitle its holder to an annual dividend amounting to 6% of its nominal value (the «Annual Preferred Dividend»).

Provided that sufficient sums are available for distribution in the meaning of article 72-1 of the Law, this Annual Preferred Dividend shall in principle be distributed on a yearly basis. The shareholders of the Company may nevertheless decide that all or part of the Annual Preferred Dividend with respect to a particular year will not be distributed during that year, but be distributed with the Annual Preferred Dividend for any following year or if not legally distributable on the liquidation, dissolution or winding-up of the Company (whichever is the earlier).

If on one financial year, the sums available for distribution, in the meaning of article 72-1 of the Law, are less than the applicable Annual Preferred Dividend for that financial year, the Annual Preferred Dividend for that financial year shall be equal to the maximum amount legally distributable in accordance with article 72-1 of the Law. The difference between this amount and the amount which should have been distributed with respect to the Annual Preferred Dividend for that particular year will be distributed to the FRPS Shareholders with the dividend for any following year or if not legally distributable on the liquidation, dissolution or winding-up of the Company, whichever is the earlier.

For the avoidance of doubt, the Annual Preferred Dividend in relation to the year during which the liquidation, dissolution or winding-up of the Company takes place shall be determined by reference to the days elapsed until the date which such liquidation, dissolution or winding-up takes place.

In addition to any dividend distributed to the FRPS Shareholders pursuant to the Annual Preferred Dividend, whenever any dividend, whether in cash or property, is effectively paid to the holders of the Ordinary Shareholders, the FRPS Shareholders shall be entitled to an additional dividend amounting to 0.001% (zero point zero zero one percent) of all and any dividends paid to the Ordinary Shareholders. For the avoidance of doubt, this 0.001% shall however not apply with respect to any sum which may be paid to the Ordinary Shareholders upon liquidation, dissolution or winding-up of the Company.

Financial rights in case of liquidation, dissolution or winding-up of the Company

In the event of liquidation, dissolution or winding-up of the Company, each of the FRPS Shareholders shall be entitled to receive out of the assets of the Company legally available for distribution to its shareholders, before any payment shall be made to the Ordinary Shareholders, an amount equal to the (i) aggregate nominal value of the FRPS Shares it holds, plus (ii) all and any undistributed Annual Preferred Dividends which may be due to him in accordance with the Articles.

For the avoidance of doubt, no other distribution or payment than the ones described above shall be made to the FRPS Shareholders in relation to the liquidation, dissolution or winding-up of the Company. In addition, the FRPS Shareholders shall not have any other financial right than the ones described above.

Principal rights and obligations of the Ordinary Shares

Rights to dividends

The Ordinary Shareholders shall at any time be entitled to a dividend equal to (i) the aggregate amounts available for distribution in the meaning of Article 72-1 of the Law at that time less (ii) the amounts which are due and/or payable until that time to the FRPS Shareholders in accordance with the Articles.

Rights to the share premium

The share premium which from time to time exists in the books of the Company shall be entirely linked to the Ordinary Shares. As a consequence, all the rights whatsoever in relation to that share premium (including, without limitation, in relation to its repayment) shall belong to the Ordinary Shareholders and not to the FRPS Shareholders.

Financial rights in case of liquidation, dissolution or winding-up of the Company

In the event of liquidation, dissolution or winding-up of the Company, the Ordinary Shareholders shall be entitled to receive all the assets of the Company legally available for distribution to its shareholders, after deduction of the amounts payable to the FRPS Shareholders in accordance with the Articles.

Art. 9. Without prejudice to the other provisions of these Articles and article 189 of the Law, if at any time, a FRPS Shareholder (the «Offering Shareholder») is willing to transfer all or part of his FRPS Shares (the «Offered Shares») to a third party who is not a shareholder of the Company, the Offering Shareholder shall first deliver to the Ordinary Shareholders written notice, which shall specifically identify the party or parties to whom or which the Offering Shareholder proposes the Offered Shares (the «Third Party»), pursuant to a bona fide written offer from such Third Party and specify the price and terms of such offer.

Delivery of such notice shall constitute an offer to sell first the Offered Shares to the Ordinary Shareholders at market value. The Offering Shareholder shall be and remain bound by this offer for an irrevocable period of thirty (30) calendar days (the «Offering Period»). The Ordinary Shareholders may at any time during this period inform the Offering Shareholder of their intention to acquire or not acquire the Offered Shares at market value.

If and when the Ordinary Shareholders decline this offer or they do not inform the Offering Shareholder during the Offering Period of their intention to acquire the Offered Shares, the Offering Shareholders is then free to sell and transfer the Offered Shares to the Third Party.

If and when the Ordinary Shareholders inform the Offering Shareholder of their intention to acquire the Offered Shares during the Offering Period, they shall become irrevocably bound to acquire the Offered Shares at market value. The market value of the Offered Shares shall then be valued by an independent expert, appointed upon request of any of the parties by the president of the INSTITUT LUXEMBOURGEOIS DES REVISEURS D'ENTREPRISE.

Art. 10. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 11. In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable. In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

Art. 12. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 13. The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers mandatory divided into two categories of managers respectively denominated «Category A Manager» and «Category B Manager».

The managers of both categories need not to be shareholders. They may be dismissed ad nutum.

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

Powers not expressly reserved by law or these Articles to the shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of a «Category A Manager» and a «Category B Manager».

The manager, or in case of plurality of managers the board of managers, may sub-delegate all or part of his powers to one or several ad hoc agents, subject to the prior approval of shareholders representing at least three-quarter (75%) share capital of the Company.

The manager, or in case of plurality of managers the board of managers, will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency, subject to the prior approval of shareholders representing at least three-quarter (75%) share capital of the Company.

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

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meetings.

Any and all managers may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the managers 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.

Notwithstanding any provision to the contrary, the decision to alter the articles of association of any subsidiary of the Company, to appoint and remove any manager of any such subsidiary, and also to vote on the Company's rights to any dividend in relation to any such subsidiary shall be subject to the prior approval of the shareholders of the Company representing at least three-quarter (75%) of the share capital of the Company.

Art. 14. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 15. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Except when provided for otherwise in these Articles or the law, collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders representing more than half (50%) of the share capital.

Resolutions to (i) alter the Articles, (ii) distribute dividends (iii) appoint and remove managers of both categories and (iv) liquidate, dissolve or wind-up the Company may however only be adopted by shareholders representing at least three-quarter (75%) of the share capital of the Company.

Art. 16. The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 17. At the end of each financial year, the Company's accounts are established and prepared by the manager or, in case of plurality of managers, the board of managers. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers also prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

The Company's annual accounts shall hence be presented for approval to the shareholders of the Company.

Art. 18. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profit of the Company is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

For the avoidance of doubt, no distribution of dividends (including, for the avoidance of doubt, any distribution of interim dividends) may occur unless an express resolution on this point has been adopted by shareholders representing at least three-quarter (75%) of the share capital of the Company.

The Ordinary Shareholders, acting unanimously, may once per year and within thirty days following the approval of the balance-sheet and the annual accounts of the Company for the preceding year by the shareholders of the Company, cause the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers to submit for approval to the shareholders a distribution of dividends in their favor. This distribution shall, for the avoidance of doubt, be made in accordance with the provision of these Articles, and, in particular, article 8 above.

The FRPS Shareholders, acting unanimously, may once per year and within thirty days following the approval of the balance-sheet and the annual accounts of the Company for the preceding year by the shareholders of the Company, cause the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers to submit for approval to the shareholders

a distribution of dividends in their favor. This distribution shall, for the avoidance of doubt, be made in accordance with the provision of these Articles, and, in particular, article 8 above.

Art. 19. Notwithstanding the provisions of article eighteen, the Ordinary Shareholders, acting unanimously, may at any time cause the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers to submit for approval to the shareholders the decision to distribute interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be), and 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 financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.

Notwithstanding the provisions of article eighteen, the FRPS Shareholders, acting unanimously, may at any time cause the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers to submit for approval to the shareholders the decision to distribute interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be), and 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 financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.

Art. 20. At the time of winding up the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by shareholders representing at least three-quarter (75%) of the share capital of the Company, who shall in addition determine their powers and remuneration.

Art. 21. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Ninth resolution

In accordance with article 13 of the articles of the Company, the shareholders acknowledge and agree to (i) the resignation of Mr Randall J. Black as manager of S.e N.C. MBNA RECEIVABLES LIMITED et MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l. (the «Partnership»); and (ii) the appointment of Mr Bruce R. Lowry as manager of Category A of the Partnership.

Tenth resolution

The shareholders acknowledge the resignation with immediate effect at the date of this deed of, and give full discharge to, Mr Austin John O'Connor, Mr Randall J. Black and Mr Thomas D. Wren as managers of the Company.

Further to these resignations, it is unanimously resolved to approve the appointment of the following individuals as managers of the Company with immediate effect at the date of this deed:

Managers of Category A:

- Mr Thomas D. Wren, employee, residing at 813 Owls Nest Road, Wilmington, Delaware 19807, USA;
- Mr Bruce R. Lowry, employee, residing at 52 Millstone Lane, Rockland, Delaware, 19732, USA.

Manager of Category B:

- Mr Austin John O'Connor, independent financial consultant, residing at 3, rue du Village, L-7471 Saeul, Luxembourg.

In accordance with the provisions of article 13 of the Articles, the Company shall be bound by the joint signature of a «Category A Manager» and a «Category B Manager».

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about two thousand and five hundred Euro.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned at 5.30 p.m.

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

The document having been read to the person appearing, it 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 person, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le vingt avril à 17 heures 15.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique - de la société à responsabilité limitée MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l., ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée par acte notarié du 18 novembre 2002, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg Section B sous le numéro 89.975, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 1975 du 18 décembre 2002 (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 président prie le notaire d'acter que:

I. L'associé unique est présent ou représenté et que le nombre de parts sociales qu'il détient est reporté sur la liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants à la présente assemblée et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II. Il ressort de la liste de présence que les 350 (trois cent cinquante) parts sociales de GBP 30,- (30 livres sterling), représentant l'intégralité du capital social, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points portés à l'ordre du jour, et dont l'associé a été valablement et préalablement informé.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1. Renonciation au droit de convocation.
 2. Emission de 2.268 (deux mille deux cent soixante-huit) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune, en faveur de l'associé unique de la Société afin de porter le capital souscrit de la Société de son montant actuel de 10.500,- GBP (dix mille cinq cents livres sterling) au montant de 78.540,- GBP (soixante dix-huit mille cinq cent quarante livres sterling) par l'incorporation de 68.040,- GBP (soixante-huit mille, quarante livres sterling) de la prime d'émission existante.
 3. Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de 99.990,- GBP (quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cents quatre-vingt-dix livres sterling) pour le porter de son montant actuel de 78.540,- GBP (soixante dix-huit mille cinq cent quarante livres sterling) à 178.530,- GBP (cent soixante dix-huit mille cinq cent trente livres sterling) par l'émission de 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles parts sociales préférentielles à taux fixe d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune.
 4. Souscription, intervention et paiement par MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., une société constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, de l'ensemble des 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles parts sociales préférentielles à taux fixe, par apport d'une partie de tous ses actifs et passifs simultanément à la Société et à MBNA RECEIVABLES LIMITED, S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son principal établissement et siège réel au 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et son siège social («registered office») à St. Helier, Jersey, Channel Islands.
 5. Déclaration de la valeur de l'apport en nature par les gérants de la Société.
 6. Nouvelle composition de l'actionnariat de la Société.
 7. Détermination des droits et obligations respectifs attachés aux Parts Sociales Ordinaires et aux Parts Sociales Préférentielles à Taux Fixe.
 8. Modification et redéclaration des statuts de la Société.
 9. Acceptation de la démission de certains gérants de S.e n.c. MBNA RECEIVABLES LIMITED et MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l. et nomination de nouveaux gérants de cette dernière.
 10. Acceptation de la démission de certains gérants actuels et nomination de nouveaux gérants de la Société.
- Ces faits exposés et reconnus exacts par l'associé unique, les résolutions suivantes ont été prises:

Première résolution

Il est décidé à l'unanimité que l'associé unique renonce à son droit de convocation préalable à la présente assemblée; l'associé unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour et considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et de voter sur tous les points portés à l'ordre du jour. Il est en outre décidé à l'unanimité que l'ensemble de la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition de l'associé unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution

Il est décidé à l'unanimité d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 68.040,- GBP (soixante-huit mille quarante livres sterling), afin de le porter de son montant actuel de 10.500,- GBP (dix mille cinq cent livres sterling) à un montant de 78.540,- GBP (soixante dix-huit mille cinq cent quarante livres sterling), par l'incorporation de 68.040,- GBP (soixante-huit mille quarante livres Sterling) de la prime d'émission existante. Une preuve de l'existence de cette prime d'émission a été donnée au notaire soussigné par la copie du projet du bilan de la Société au 31 décembre 2004 et une déclaration du montant actuel de la prime d'émission de la Société.

Suite à cette augmentation, 2.268 (deux mille deux cent soixante-huit) parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune, seront émises en faveur de l'associé unique existant.

En conséquence de ce qui précède, le capital social de la Société est dorénavant composé de 2.618 (deux mille six cent dix-huit) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune. Ces parts sociales constituent une classe de parts sociales particulière (ci-après dénommées les «Parts Sociales Ordinaires»).

De plus, suite à cette incorporation de 68.040,- GBP (soixante-huit mille quarante livres sterling) de la prime d'émission existante dans le capital social de la Société, le compte prime d'émission de la Société s'élève dorénavant à 541.460,- GBP (cinq cent quarante et un mille quatre cent soixante livres sterling).

Troisième résolution

Il est décidé à l'unanimité d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 99.990,- GBP (quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cents quatre-vingt-dix livres sterling), pour le porter de son montant actuel de 78.540,- GBP (soixante dix-huit mille cinq cent quarante livres sterling) à 178.530,- GBP (cent soixante dix-huit mille cinq cent trente livres sterling) par l'émission de 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles parts sociales préférentielles à taux fixe d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune, devant être intégralement payées par un

apport d'une partie tous les actifs et passifs appartenant à MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., une société constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (l'«Apporteur»), en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, dans le cadre d'un apport simultané de tous ses actifs et passifs à la Société et à MBNA RECEIVABLES LIMITED, S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son principal établissement et siège de direction effective au 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et ayant son siège social («registered office») à St. Helier, Jersey, Channel Islands («Receivables»), la partie de l'apport effectué en faveur de la Société s'élevant à 99.990,- GBP (quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix livres sterling).

Ces 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles parts sociales constituent une classe de parts sociales particulières (ci-après les «Parts Sociales PPTF»).

Quatrième résolution

Il est décidé à l'unanimité d'accepter la souscription et le paiement par l'Apporteur des 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles Parts Sociales PPTF par l'apport d'une partie de tous ses actifs et passifs à la Société, dans le cadre d'un apport simultané de tous ses actifs et passifs à la Société et à Receivables.

Intervention de l'Apporteur - Souscription - Paiement

Intervient alors l'Apporteur, représenté à l'acte par Patrick Van Hees, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

L'Apporteur déclare souscrire aux 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles Parts Sociales PPTF d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling) chacune intégralement payées par l'apport de tous les actifs et passifs décrite ci-après.

Description de l'Apport

Les actifs et passifs apportés appartiennent à l'Apporteur ci-avant défini, une société de capitaux ayant son siège dans l'Union Européenne et sont renseignés dans le bilan de l'Apporteur daté du 20 avril 2005 signé par l'un des gérants de la Société, lequel sera annexé à cet acte. Les actifs et passifs (l'«Apport») apportés à la Société se composent de:

Actifs

- liquidités s'élevant à 101.241,- GBP (cent un mille deux cent quarante et une livres sterling);

Passifs

- une dette à payer de 1.137,50 GBP (mille cent trente-sept livres sterling et cinquante penny) à l'égard de Maître Joseph Elvinger, notaire à Luxembourg;
- une dette à payer de 107,26 GBP (cent sept livres sterling et vingt-six penny) à l'égard de NOBLE ET SCHEIDEC-KER; et
- une dette à payer de 6,24 GBP (six livres sterling et vingt-quatre penny) à l'égard de ING LUXEMBOURG S.A.

Et 5% (cinq pour cent) de la totalité des actifs et passifs supplémentaires non mentionnée car inconnus détenus par l'Apporteur qui existeraient à cette date, qui sont apportés avec tous les droits, titres, engagements et obligations, qui y seraient attachés de quelque manière que ce soit.

Evaluation

La valeur nette de cet apport en nature est de 99.990,- GBP (quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix livres sterling), soit EUR 146.763,- au taux de change pratiqué par la Banque Centrale Européenne, actuellement fixé à GBP 0,68130 pour EUR 1,-. Cette évaluation a été approuvée par le conseil de gérance de la Société conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport datée du 20 avril 2005 qui sera jointe en annexe de cet acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Preuve de l'existence de l'Apport

Une preuve de l'Apport a été fournie au notaire soussigné.

Cinquième résolution

L'associé unique entend à présent M. Michael Kidd, gérant de la Société, représenté par Patrick van Hees, en conformité avec les stipulations de la déclaration de la valeur d'apport établie le 20 avril 2005.

Le gérant reconnaît avoir été préalablement informé de l'étendue de sa responsabilité, juridiquement engagé en tant que gérant de la Société en raison de l'apport en nature défini précédemment, accepte expressément la description de l'apport, son évaluation, et confirme la validité de la souscription et du paiement.

Demande d'exonération du droit d'apport

Considérant qu'il s'agit d'une augmentation de capital d'une société luxembourgeoise par un apport en nature consistant dans tous les actifs et passifs (entière propriété) d'une société de capitaux ayant son siège social dans un Etat-Membre de l'Union Européenne, sans que rien ne soit retenu ou exclu, simultanément à la Société et à Receivables, une société de capitaux ayant son siège de direction effective dans un Etat membre de l'Union Européenne, la Société requiert expressément pour l'apport décrit ci-dessous l'application de l'article 4.1 (quatre-un) de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Sixième résolution

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent et l'apport en nature ayant été entièrement réalisé, l'actionnariat de la Société est à présent composé de:

- MBNA EUROPE HOLDINGS LIMITED: 2.618 (deux mille six cent dix-huit) Parts Sociales Ordinaires;
- MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l.: 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles Parts Sociales PPTF.

MBNA EUROPE HOLDINGS LIMITED reconnaît et admet que MBNA LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l. devient immédiatement un associé de la Société et peut valablement prendre part au vote des résolutions ci-dessous à adopter.

Le notaire constate que les 2.618 (deux mille six cent dix-huit) Parts Sociales Ordinaires et les 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles Parts Sociales PPTF, représentant ensemble la totalité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur les résolutions ci-dessous à adopter.

Septième résolution

Il est décidé à l'unanimité de déterminer les droits et obligations principaux attachés à toutes les nouvelles Parts Sociales PPTF et les droits et obligations principaux attachés à toutes les Parts Sociales Ordinaires comme suit:

Règles générales

1. Chaque part sociale, indépendamment de sa catégorie, donne droit à un vote dont les détails sont inclus dans la version amendée et consolidée des statuts de la Société approuvée dans la huitième résolution ci-après (les «Statuts Consolidés»).

2. Les Parts Sociales PPTF et les Parts Sociales Ordinaires ont des droits financiers distincts qui sont détaillés ci-après.

Principaux droits et obligations des PPTF

Droit aux dividendes

1. Chaque Part Sociale PPTF donne droit à son détenteur à un dividende annuel s'élevant à 6% de sa valeur nominale (le «Dividende Préférentiel Annuel»).

A condition que des sommes suffisantes soient disponibles pour être distribuées selon les termes de l'article 72-1 de la loi du 15 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi»), ce Dividende Préférentiel Annuel devra en principe être distribué sur une base annuelle. Toutefois, les actionnaires de la Société peuvent décider que tout ou partie du Dividende Préférentiel Annuel en rapport avec une année particulière ne sera pas distribué pendant cette année, mais pourra être distribué avec le Dividende Préférentiel Annuel des années suivantes ou dans le cas où il ne serait pas légalement distribuable, au moment de la Liquidation de la Société (le terme étant défini ci-après) conformément aux règles établies ci-après.

Si au cours d'un exercice social, les sommes disponibles pour être distribuées selon les termes de l'article 72-1 de la Loi sont inférieures au Dividende Préférentiel Annuel applicable pour cet exercice social, le Dividende Préférentiel Annuel applicable pour cet exercice social sera égal au montant maximum légalement distribuable selon les termes de l'article 72-1 de la Loi. La différence entre ce montant et le montant qui aurait dû être distribué en rapport avec le Dividende Préférentiel Annuel pour cette année précise sera distribué aux détenteurs de Parts Sociales PPTF (les «Détenteurs de Parts Sociales PPTF») avec les dividendes des années suivantes ou, dans le cas où il ne serait pas légalement distribuable, lors de la Liquidation de la Société (le terme étant défini ci-après) conformément aux règles établies ci-après.

Afin d'éviter tout doute, le Dividende Préférentiel Annuel relatif à l'année durant laquelle se produit la Liquidation de la Société, doit être déterminé par référence aux jours écoulés jusqu'à la date de la Liquidation.

2. En plus de tout dividende distribué aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF en relation avec le Dividende Préférentiel Annuel, chaque fois qu'un dividende, qu'il soit en numéraire ou en nature, est effectivement payé aux détenteurs de Parts Sociales Ordinaires (les «Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires»), les Détenteurs de Parts Sociales PPTF recevront un dividende supplémentaire s'élevant à 0.001% (zéro virgule zéro zéro un pour cent) de tous les dividendes payés aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires. Afin d'éviter tout doute, ces 0.001% (zéro virgule zéro zéro un pour cent) ne devront pas s'appliquer aux sommes qui peuvent être distribuées aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires lors de la Liquidation de la Société (le terme étant défini ci-après).

Droits financiers en cas de Liquidation de la Société

3. En cas de liquidation ou dissolution de la Société (ensemble ci-après dénommées la «Liquidation»), chacun des Détenteurs de Parts Sociales PPTF sera autorisé à recevoir sur les actifs de la Société légalement disponibles pour leur distribution aux associés et avant que tout paiement ne soit effectué au profit des Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires, un montant égal à (i) la valeur nominale totale des Parts Sociales PPTF qu'il détient, plus (ii) tous les Dividendes Préférentiels Annuels non distribués qui peuvent lui être dus conformément aux Statuts Consolidés.

Afin d'éviter tout doute, aucune autre distribution ou paiement que ceux décrits ci-dessus ne peuvent être effectués au profit des Détenteurs de Parts Sociales PPTF par rapport à la Liquidation de la Société.

4. Tous les autres droits se rapportant aux Parts Sociales PPTF sont détaillés de manière approfondie dans les Statuts Consolidés, étant entendu que les Détenteurs de Parts Sociales PPTF n'auront pas d'autres droits financiers que ceux définis ci-avant.

Principaux droits et obligations des Parts Sociales Ordinaires

Droit aux dividendes

1. Les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires seront à tout moment autorisés à recevoir un dividende égal (i) aux montants globaux disponibles pour distribution, selon les termes de l'article 72-1 de la Loi, à cette date, moins (ii) les montants qui sont dus et/ou payables jusqu'à cette date aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF conformément aux statuts de la Société.

Droit à la prime d'émission

2. La prime d'émission qui existe ou peut exister dans les livres de compte de la Société est entièrement liée aux Parts Sociales Ordinaires. En conséquence, tous les droits en relation avec cette prime d'émission (y compris, et sans limitation, en ce qui concerne son remboursement) appartiennent aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires et non aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF.

Droits financiers en cas de Liquidation de la Société

3. En cas de Liquidation de la Société, les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires seront autorisés à recevoir tous les actifs de la Société légalement disponibles pour la distribution aux actionnaires, après déduction des montants payables aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF conformément aux statuts de la Société.

Huitième résolution

Suite aux résolutions ci-dessus, les Statuts suivants ont attentivement été étudiés, discutés et approuvés à l'unanimité pas les associés:

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

Art. 2. La Société a l'objet social suivant:

La Société a pour objet d'effectuer des opérations financières par le biais de transactions en rapport direct ou indirect avec la maintenance, l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces intérêts avec des sociétés faisant partie du même groupe de sociétés que celui auquel appartient la Société, y compris, et sans limitation, l'octroi de prêts et de lignes de crédit à ces sociétés.

En outre, la Société pourra s'engager dans toutes opérations qui ont directement ou indirectement trait à la prise de participations dans toutes entreprises sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société peut également effectuer toutes opérations commerciales qui se rapportent directement ou indirectement à son objet social.

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

Art. 4. La Société a comme dénomination MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

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

Art. 6. Le capital social est fixe à 178.530,- GBP (cent soixante dix-huit mille cinq cent trente livres sterling représenté par 2.618 (deux mille six cent dix-huit) parts sociales d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling chacune («Parts Sociales Ordinaires»)) et 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) parts sociales préférentielles à taux fixe d'une valeur nominale de 30,- GBP (trente livres sterling chacune («Parts Sociales PPTF»)).

Art. 7. Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 15 des présents Statuts.

Art. 8. Les droits et obligations respectifs des détenteurs de Parts Sociales PPTF (les «Détenteurs de Parts Sociales PPTF») et des détenteurs de Parts Sociales Ordinaires (les «Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires») sont les suivants:

Règles générales

Chaque part sociale, indépendamment de sa catégorie, donne droit à un vote.

Les Parts Sociales PPTF et les Parts Sociales Ordinaires ont des droits financiers distincts qui sont détaillés ci-après.

Principaux droits et obligations des PPTF

Droit aux dividendes

Chaque Part Sociale PPTF donne droit à son détenteur à un dividende annuel s'élevant à 6% de sa valeur nominale (le «Dividende Préférentiel Annuel»).

A condition que des sommes suffisantes soient disponibles pour être distribuées selon les termes de l'article 72-1 de la loi du 15 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi»), ce Dividende Préférentiel Annuel devra en principe être distribué sur une base annuelle. Toutefois, les actionnaires de la Société peuvent décider que tout ou partie du Dividende Préférentiel Annuel en rapport avec une année particulière ne sera pas distribué pendant cette année, mais pourra être distribué avec le Dividende Préférentiel Annuel des années suivantes ou dans le cas où il ne serait pas légalement distribuable, au moment de la liquidation ou dissolution de la Société (selon l'événement qui arrive en premier).

Si au cours d'un exercice social, les sommes disponibles pour être distribuées selon les termes de l'article 72-1 de la Loi sont inférieures au Dividende Préférentiel Annuel applicable pour cet exercice social, le Dividende Préférentiel Annuel applicable pour cet exercice social sera être égal au montant maximum légalement distribuable selon les termes de l'article 72-1 de la Loi. La différence entre ce montant et le montant qui aurait du être distribué en rapport avec le Dividende Préférentiel Annuel pour cette année précise sera distribué aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF avec les dividendes des années suivantes ou, dans le cas où il ne serait pas légalement distribuable cette année, lors de la liquidation ou de la dissolution de la Société (selon l'événement qui arrive en premier).

Afin d'éviter tout doute, le Dividende Préférentiel Annuel relatif à l'année durant laquelle se produit la liquidation ou la dissolution de la Société, doit être déterminé par référence aux jours écoulés jusqu'à la date à laquelle cette liquidation ou dissolution intervient.

En plus de tout dividende distribué aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF en relation avec le Dividende Préférentiel Annuel, chaque fois qu'un dividende, qu'il soit en numéraire ou en nature, est effectivement payé aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires, les Détenteurs de Parts Sociales PPTF sont autorisés à percevoir un dividende supplémentaire

s'élevant à 0.001% (zéro virgule zéro zéro un pour cent) de tous les dividendes payés aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires. Afin d'éviter tout doute, ces 0.001% (zéro virgule zéro zéro un pour cent) ne devront pas s'appliquer aux sommes qui peuvent être distribuées aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires lors de la liquidation ou de la dissolution de la Société.

Droits financiers en cas de Liquidation de la Société

En cas de liquidation ou dissolution de la Société (ensemble ci-après dénommées la «Liquidation»), chacun des Détenteurs de Parts Sociales PPTF sera autorisé à recevoir, sur les actifs de la Société légalement disponibles pour leur distribution aux associés et avant que tout paiement ne soit effectué au profit des Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires, un montant égal à (i) la valeur nominale totale des Parts Sociales PPTF qu'il détient, plus (ii) tous les Dividendes Préférentiels Annuels non distribués qui peuvent lui être dus conformément aux Statuts Consolidés.

Afin d'éviter tout doute, aucune autre distribution ou paiement que ceux décrits ci-dessus ne peuvent être effectués au profit des Détenteurs de Parts Sociales PPTF par rapport à la liquidation ou la dissolution de la Société. En outre, les détenteurs de Parts Sociales PPTF n'ont pas d'autres droits financiers que ceux décrits ci-dessus.

Principaux droits et obligations des Parts Sociales Ordinaires

Droit aux dividendes

Les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires seront à tout moment autorisés à recevoir un dividende égal (i) aux montants globaux disponibles pour distribution, selon les termes de l'article 72-1 de la Loi, à cette date, moins (ii) les montants qui sont dus et/ou payables jusqu'à cette date aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF conformément aux statuts de la Société.

Droit à la prime d'émission

La prime d'émission qui existe ou qui peut exister dans les livres de compte de la Société est entièrement liée aux Parts Sociales Ordinaires. En conséquence, tous les droits en relation avec cette prime d'émission (y compris, et sans limitation, en ce qui concerne son remboursement) appartiennent aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires et non aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF.

Droits financiers en cas de Liquidation de la Société

En cas de Liquidation de la Société, les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires seront autorisés à recevoir tous les actifs de la Société légalement disponibles pour la distribution aux actionnaires, après déduction des montants payables aux Détenteurs de Parts Sociales PPTF conformément aux statuts de la Société.

Art. 9. Sans préjudice de toute autre disposition des Statuts et de l'article 189 de la Loi, à tout moment, dès lors qu'un Détenteur de Parts Sociales PPTF (l'«Associé Cédant») souhaite transférer tout ou partie de ses Parts Sociales PPTF (les «Parts Offertes à la Cession») à un tiers non-associé de la Société, l'Associé Cédant devra au préalable fournir aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires une notification écrite, qui devra identifier spécifiquement la ou les parties auxquelles l'Associé Cédant propose les Parts Offertes à la Cession (les «Tiers»), conformément à une offre écrite de bonne foi de ces Tiers spécifiant le prix et les termes de cette offre.

La délivrance de cette notification constitue une offre de vendre en priorité les Parts Offertes à la Cession aux Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires à leur valeur du marché. L'Associé Cédant sera et restera lié par cette offre pour une période irrévocable de 30 jours calendaires (la «Durée de l'Offre de Cession»). A tout moment au cours de cette période, les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires pourront informer l'Associé Cédant de leur intention d'acquérir ou non les Parts Offertes à la Cession à leur valeur du marché.

Si et dans la mesure où les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires déclinent cette l'offre ou n'informent pas l'Associé Cédant de leur intention d'acquérir les Parts Offertes à la Cession au cours de la Durée de l'Offre de Cession, l'Associé Cédant peut alors librement vendre et transférer les Parts Offertes à la Cession aux Tiers.

Si et dans la mesure où les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires informent l'Associé Cédant de leur intention d'acquérir les Parts Offertes à la Cession au cours de la Durée de l'Offre de Cession, ils seront engagés irrévocablement à acquérir les Parts Offertes à la Cession à leur valeur du marché. La valeur du marché des Parts Offertes à la Cession devra être évaluée par un expert indépendant, désigné sur requête de n'importe quelle partie par le président de L'INSTITUT LUXEMBOURGEOIS DES REVISEURS D'ENTREPRISE.

Art. 10. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 11. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que dans le respect des dispositions de l'article 189 de la Loi.

Art. 12. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 13. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance obligatoirement composé de deux catégories de gérants respectivement dénommés «Gérant de Catégorie A» et «Gérant de Catégorie B».

Les gérants des deux catégories n'ont pas besoin d'être associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le gérant, et en cas de pluralité de gérants le conseil de gérance, a pouvoir pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

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

La société est valablement engagée par la signature de son gérant unique et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un «Gérant de Catégorie A» et d'un «Gérant de Catégorie B».

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants le conseil de gérance, peut subdéléguer la totalité ou une partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs agents ad hoc, sous réserve de l'approbation préalable des actionnaires représentant au moins les trois-quarts (75%) du capital social de la Société.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de cet agent, la durée de son mandat ainsi que toutes autres conditions de son mandat, sous réserve de l'approbation préalable des associés représentant au moins les trois-quarts (75%) du capital social de la Société.

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

Les résolutions approuvées et signées par tous les gérants auront la même validité que les résolutions prises lors de réunions des gérants.

Tout gérant peut participer aux réunions du conseil par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent s'entendre mutuellement. La participation à une réunion par ce moyen est équivalente à une participation à cette réunion en personne.

Sauf disposition contraire, la décision de modifier les statuts de toute filiale de la Société, de nommer ou révoquer les managers de ces filiales, et également de voter sur les droits de la Société à percevoir des dividendes issus de ces filiales est soumise à l'approbation préalable des associés représentant au moins les trois-quarts (75%) du capital social de la Société.

Art. 14. Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 15. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient.

Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts détenues par lui. Sauf disposition contraire des Statuts ou de la Loi, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié (50%) du capital social.

Les résolutions décidant la (i) modification des Statuts, (ii) la distribution des dividendes, (iii) la nomination et la révocation des gérants des deux catégories et (iv) la liquidation et la dissolution de la Société ne peuvent être adoptées que par des associés représentant au moins les trois quarts du capital social (75%) de la Société.

Art. 16. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 17. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et préparés par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance. Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance prépare aussi un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

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

Les comptes annuels de la Société doivent par conséquent être soumis à l'approbation des associés de la Société.

Art. 18. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Pour éviter tout doute, aucune distribution de dividendes (y compris, pour éviter tout doute, toute distribution intérimaire de dividendes) ne peut être effectuée sans qu'une résolution expresse ne soit adoptée sur ce point par des associés représentant au moins les trois quarts du capital social (75%) de la Société.

Les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires, agissant de façon unanime, peuvent une fois par an et pendant une période de 30 jours suivant l'approbation par les associés de la Société du bilan et des comptes annuels de la Société pour l'année précédente, demander au gérant ou en cas de pluralité de gérants, au conseil de gérance, de soumettre à l'approbation des associés une distribution de dividendes en leur faveur. Afin d'éviter tout doute, cette distribution sera effectuée conformément aux dispositions des Statuts, et en particulier, à l'article 8 ci-dessus.

Les Détenteurs de Parts Sociales PPTF, agissant de façon unanime, peuvent une fois par an et pendant une période de 30 jours suivant l'approbation par les associés de la Société du bilan et des comptes annuels de la Société pour l'année précédente, demander au gérant ou en cas de pluralité de gérants, au conseil de gérance, de soumettre à l'approbation des associés une distribution de dividendes en leur faveur. Afin d'éviter tout doute, cette distribution sera effectuée conformément aux dispositions des Statuts, et en particulier, à l'article 8 ci-dessus.

Art. 19. Nonobstant les dispositions de l'article dix-huit, les Détenteurs de Parts Sociales Ordinaires, agissant de façon unanime, peuvent à tout moment demander au gérant ou en cas de pluralité de gérants, au conseil de gérance, de soumettre à l'approbation des associés la décision de distribuer des dividendes intérimaires avant la fin de l'exercice social en cours, sur la base d'une situation comptable établie par le conseil de gérance ou le gérant unique (suivant le cas), et démontrant que des sommes suffisantes sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les profits réalisés depuis la fin du dernier exercice, augmenté des profits reportés en avant et des réserves disponibles, et diminué des pertes reportés en avant et des sommes à allouer à une réserve devant être constituée selon les dispositions de la Loi ou des Statuts.

Nonobstant les dispositions de l'article dix-huit, les Détenteurs de Parts Sociales PPTF, agissant de façon unanime, peuvent à tout moment demander au gérant ou en cas de pluralité de gérants, au conseil de gérance, de soumettre à l'approbation des associés la décision de distribuer des dividendes intérimaires avant la fin de l'exercice social en cours, sur la base d'une situation comptable établie par le conseil de gérance ou le gérant unique (suivant le cas), et démontrant

que des sommes suffisantes sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les profits réalisés depuis la fin du dernier exercice, augmenté des profits reportés en avant et des réserves disponibles, et diminué des pertes reportés en avant et des sommes à allouer à une réserve devant être constituée selon les dispositions de la Loi ou des Statuts.

Art. 20. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social (75%) de la Société qui détermineront leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Art. 21. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique des Statuts, il est fait référence à la Loi.»

Neuvième résolution

Conformément aux dispositions de l'article 13 des Statuts, les associés prennent connaissance et approuvent (i) la démission de M. Randall J. Black en sa qualité de gérant de S.e N.C. MBNA RECEIVABLES LIMITED et MBNA EUROPE LENDING, S.à r.l. (la «SENC»); et (ii) la nomination de M. Bruce Lowry en qualité de gérant de Catégorie A de SENC.

Dixième résolution

Les associés approuvent la démission avec effet immédiat à la date des présentes et déchargent de toute responsabilité:

Managers de Catégorie A:

- M. Thomas D. Wren, employé, résidant au 813 Owls Nest Road, Wilmington, Delaware, 19807, USA;
- M. Bruce R. Lowry, employé, résidant au 52 Millstone Lane, Rockland, Delaware, 19732, USA.

Manager de Catégorie B:

- M. Austin John O'Connor, consultant financier indépendant, résidant au 3, rue du Village, L-7471 Saeul, Luxembourg.

Conformément aux dispositions de l'article 13 des Statuts, la Société sera engagée par la signature conjointe d'un gérant de «Catégorie A» et d'un gérant de «Catégorie B».

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation du capital, s'élève à environ deux mille cinq cents euros.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 17 heures 30.

Dont acte, passé à Luxembourg.

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 28 avril 2005, vol. 148S, fol. 12, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2005.

J. Elvinger.

(084469.3/211/847) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

KULMEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

R. C. Luxembourg B 82.846.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 19 septembre 2005, réf. LSO-BI03799, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Signature.

(083229.3/723/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

SICHEL INDUSTRIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1318 Luxembourg, 58, rue des Celtes.

R. C. Luxembourg B 10.155.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Senningerberg, le 20 septembre 2005.

P. Bettingen

Notaire

(083275.3/202/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

I.P. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 43.090.

In the year two thousand five, on the twenty seventh of July.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of I.P. HOLDING S.A., a «société anonyme», established at Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B number 43.090, transferred in Luxembourg by deed of the undersigned notary on the 25 February 1993, published in the Luxembourg Mémorial C number 235 of the 21st of May 1993.

The meeting is presided by Mr Guy Kettmann, private employee, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mrs Isabelle Maréchal-Gerlaxhe, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Christine Coulon-Racot, private employee, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to act:

I. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be registered with this minute.

II. As appears from the attendance list, the 1,500 shares representing the whole capital of the corporation are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III. That the agenda of the present extraordinary general meeting is the following:

Agenda:

1. Decision to put the company into liquidation.

2. Appointment of the Liquidator and definition of its powers.

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

First resolution

The meeting decides to put the company into liquidation.

Second resolution

The meeting appoints as liquidator:

LUX-AUDIT REVISION, S.à r.l. with registered office at Luxembourg.

The liquidator has the most extended powers as provided by articles 144 to 148bis of the Luxembourg companies law. He may carry out all the deeds provided by article 145 without previous general meeting authorization if required by law.

The liquidator is dispensed from drawing up an inventory and may refer to the books of the Company.

All powers are granted to the liquidator to represent the company for all operation being a matter of liquidation purpose to realise the assets, to discharge all liabilities and to distribute the net assets of the company to the shareholders in proportion to their shareholding, in kind or in cash.

The said person may in particular, without the following enumeration being limitative, sell, exchange and alienate all either movable or immovable properties and all related rights, and alienate the said property or properties if the case arises, grant release with waiver of all chattels, charges, mortgages and actions for rescission, of all registrations, entries, garnishments and attachments, absolve the registrar of mortgages from automatic registration, accord all priorities of mortgages and of charges, concede priorities of registration, make all payments even if they are not ordinary administrative payments, remit all debts, compound and compromise on all matters of interest to the Company, extend all jurisdictions, and renounce remedies at law or acquired rights of prescription.

There being no further business on the Agenda, the meeting 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 version. On request of the same appearing persons and in case of discrepancy between the English and the French text, the English version will prevail.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

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

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme I.P. HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 43.090, transférée au Luxembourg suivant acte en date du 25 février 1993 publié au Mémorial C numéro 235 du 21 mai 1993.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Guy Kettmann, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Isabelle Maréchal-Gerlaxhe, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Christine Coulon-Racot, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

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

II. Qu'il appert de cette liste de présence que les 1.500 actions 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.

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

Ordre du jour:

1. Dissolution anticipée de la société.

2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

Après en avoir délibéré, l'assemblée générale a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et sa mise en liquidation volontaire.

Deuxième résolution

L'assemblée nomme liquidateur:

LUX-AUDIT REVISION, S.à r.l. avec siège social à Luxembourg.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Pouvoir est conféré au liquidateur de représenter la société pour toutes opérations pouvant relever des besoins de la liquidation, de réaliser l'actif, d'apurer le passif et de distribuer les avoirs nets de la société aux actionnaires, proportionnellement au nombre de leurs actions, en nature ou en numéraire.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et pourra s'en référer aux écritures comptables de la société.

Il peut notamment, et sans que l'énumération qui va suivre soit limitative, vendre, échanger et aliéner tous biens tant meubles qu'immeubles et tous droits y relatifs; donner mainlevée, avec renonciation à tous droits réels, privilèges, hypothèques et actions résolutoires, de toutes inscriptions, transcriptions, mentions, saisies et oppositions; dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; accorder toutes priorités d'hypothèques et de privilèges; céder tous rangs d'inscription; faire tous paiements, même s'ils n'étaient pas de paiements ordinaires d'administration; remettre toutes dettes; transiger et compromettre sur tous intérêts sociaux; proroger toutes juridictions; renoncer aux voies de recours ou à des prescriptions acquises.

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

Dont procès-verbal, 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 comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande des comparants le présent acte est en langue anglaise, suivi d'une version française.

A la demande des comparants et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

Signé: G. Kettmann, I. Marechal-Gerlaxhe, C. Coulon-Racot, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2005, vol. 149S, fol. 46, case 12. – 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 août 2005.

J. Elvinger.

(084555.3/211/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

TINFOS NIZI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.

R. C. Luxembourg B 69.587.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 20 juin 2005

Il résulte d'une résolution de l'assemblée générale des associés de la sociétés TINFOS NIZI S.A. tenue en date du 20 juin 2005 que:

«6) Elections des administrateurs et des réviseurs:

L'assemblée générale des actionnaires a élu les administrateurs suivants, pour une période de un an:

M. Gjermund Roynestad;

M. Jean Luc Karleskind;

M. Nikolai Johns;

MAZARS & GUERARD (LUXEMBOURG) a été élu auditeur de la société pour 2005.»

Luxembourg, le 8 août 2005.

G. Roynestad / J.L. Karleskind.

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2005, réf. LSO-BH07575. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083336.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

MERCATOR SERVICES, S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof, 2, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 92.079.

L'an deux mille cinq, le trois août.

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société MERCATOR SERVICES S.A. avec siège à L-8510 Redange, 19, Grand-rue, constituée sous forme d'une, S.à r.l. par acte du notaire instrumentaire, alors de résidence à Redange, en date du 5 février 1998, publié au Mémorial C numéro 324 de l'année 1998, inscrite au Registre de Commerce à Luxembourg sous le numéro B 92.079 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois aux termes d'une assemblée générale actée par le notaire instrumentaire en date du 6 mai 2004.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Marie-José Jallot, employée privée, demeurant à Redange-sur-Attert, qui désigne comme secrétaire Madame Véronique Baraton, employée privée, demeurant à Garnich.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Joël Atterte, employé privé, demeurant à Redange-sur-Attert.

Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur, restera annexée aux présentes.

Madame le Président constate, et l'assemblée approuve, que toutes les actions émises de la société sont valablement représentées, ainsi qu'il résulte de la liste de présence susmentionnée et que tous les actionnaires présents ou représentés renoncent à toute convocation supplémentaire affirmant avoir connu à l'avance l'ordre du jour de la présente assemblée.

Ensuite, après que les membres de l'Assemblée eurent renoncé à toute forme supplémentaire de convocation, Madame le Président met au vote la résolution suivante, acceptée à l'unanimité:

Siège social:

Le siège de la société est transféré à L-8399 Windhof, W.B.C., 2, Ancienne route d'Arlon.

Aussi, la première phrase de l'article 2 des statuts sera-t-elle désormais libellée comme suit:

«**Art. 2.** Le siège social est établi à Windhof.»

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par nom, prénom usuel et résidence, lesdits comparants ont signé ensemble avec Nous, Notaire, la présente minute,

Signé: M.-J. Jallot, V. Baraton, J. Atterte, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 12 août 2005, vol. 433, fol. 33, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Leyers.

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

Capellen, le 29 août 2005.

C. Mines.

(084587.3/225/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

MERCATOR SERVICES, S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof, 2, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 92.079.

Les statuts coordonnés de la société, rédigés suite à l'assemblée générale du 3 août 2005, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

Capellen, le 29 août 2005.

C. Mines.

(084588.3/225/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

INTRAPAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 34.055.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03380, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour INTRAPAR HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083288.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

AEPO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.
R. C. Luxembourg B 62.251.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 19 septembre 2005, réf. LSO-BI03817, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Signature.

(083231.3/723/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

GAUTHIER IMMOBILIER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.
R. C. Luxembourg B 83.640.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 19 septembre 2005, réf. LSO-BI03819, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Signature.

(083232.3/723/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

**FINANCIAL WORLD BUILDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. FINANCIAL WORLD BUILDING S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 72.492.

L'an deux mille cinq, le quatorze juin.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire, résidant à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FINANCIAL WORLD BUILDING S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 3 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations numéro 23 du 7 janvier 2000, et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 16 janvier 2003, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations numéro 647 du 13 juin 2003.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Roberto Vaselli, ingénieur, demeurant à Monte-Carlo.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Christine Vaselli, sans profession, demeurant à Rome.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Francesco Liberatore, commercialista, demeurant à Rome.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le bureau de l'assemblée, les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et le notaire soussigné. Ladite liste de présence restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les seize mille cent soixante-dix (16.170) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou 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, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1. Transformation de la société en société à responsabilité limitée.
2. Refonte des statuts.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination du ou des gérants.

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

Première résolution

Conformément à la faculté prévue à l'article 3 de la loi sur les sociétés commerciales, l'Assemblée décide de transformer la société en société à responsabilité limitée sans changement de la personnalité juridique de la Société.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide que le capital social de huit millions trois cent cinquante et un mille huit cent cinq euros (EUR 8.351.805,-), sera représenté par seize mille cent soixante-dix (16.170) parts sociales de cinq cent seize euros et cinquante cents (EUR 516,50) chacune.

Les seize mille cent soixante-dix (16.170) parts sociales sont attribuées aux associés comme suit:

- Monsieur Roberto Vaselli, ingénieur, demeurant au 2, avenue Princesse Grace, Monte-Carlo, Principauté de Monaco, douze mille cent vingt-huit parts sociales.	12.128
- Madame Christine Vaselli, sans profession, demeurant à Via Margutta 13, I-00197 Rome, Italie, quatre mille quarante-deux parts sociales.	4.042
Total: seize mille cent soixante-dix parts sociales.	16.170

Monsieur Roberto Vaselli, prénommé, s'engage à payer la somme de deux cent cinquante-huit euros et vingt-cinq cents (EUR 258,25) à Madame Christine Vaselli, prénommée, pour cause d'arrondi, ce au plus tard le 1^{er} juillet 2005.

Troisième résolution

L'Assemblée décide ensuite de procéder à une refonte complète des statuts comme suit:

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

Art. 1^{er}. Le nom de la société est FINANCIAL WORLD BUILDING, S.à r.l.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des gérants.

Au cas où des développements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale du siège social ou la communication aisée avec ce siège, ou de ce siège social à l'étranger se sont produits ou sont imminents, les gérants pourront transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

Art. 3. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

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

La société pourra faire de l'intermédiation sur les marchés.

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

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

Titre II. - Capital social, Apports, Parts sociales

Art. 5. Le capital social est fixé à la somme de huit millions trois cent cinquante et un mille huit cent cinq euros (EUR 8.351.805,-), représenté par seize mille cent soixante-dix (16.170) parts sociales d'une valeur nominale de cinq cent seize euros et cinquante cents (EUR 516,50) chacune.

Art. 6. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social dans le respect des conditions prévues aux paragraphes suivants. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant le même agrément. 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.

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

Les autres associés auront alors un droit de préemption pour le rachat des parts sociales dont la cession est proposée. Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre de parts sociales possédées par chacun des associés. Le non-exercice, total ou partiel, par un associé de son droit de préemption accroît celui des autres.

En aucun cas, les parts sociales ne seront fractionnées: si le nombre des parts sociales à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre des parts sociales pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, les parts sociales en excédent sont, à défaut d'accord, attribuées par la voie du sort.

L'associé qui entend exercer son droit de préemption doit en informer les autres associés par lettre recommandée dans les deux mois de la lettre l'avisant de la demande de cession, faute de quoi il est déchu de son droit de préemption.

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

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

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

Art. 7. Les droits et obligations attachés à une part sociale suivent le titre en quelque main qu'il passe. La possession d'une part sociale emporte adhésion aux statuts sociaux et aux décisions des associés.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles et la société ne reconnaît qu'un seul titulaire par part sociale pour l'exercice des droits qui y sont attachés.

Titre III.- Gérance et Surveillance

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

Les associés fixent le nombre de gérants. Les gérants sont nommés, suspendus de leurs fonctions et révoqués par les associés.

Chacun des gérants a pouvoir pour prendre tous actes d'administration et de disposition sous réserve des restrictions prévues par la loi et les présents statuts. Il peut donner des mandats spéciaux pour des actes déterminés.

Les gérants peuvent nommer des directeurs ou employés et déterminer leurs fonctions et pouvoirs, ainsi que leur autorisation à représenter la Société. La société sera engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle du ou des gérants.

Au cas où une personne morale est gérant, la Société est engagée par la signature de la personne qui a pouvoir d'engager la personne morale.

Au cas où tous les gérants ou l'unique gérant sont absents ou dans l'impossibilité d'agir, les associés sont temporairement chargés de la gestion et représentent la société dans tous les actes juridiques et autres.

En cas d'opposition d'intérêts entre la société et un des gérants, la société sera représentée par le ou les autres gérants s'il y en a plusieurs; elle sera représentée par les associés s'il y a seulement un gérant ou s'il y a opposition d'intérêts entre la Société et tous les gérants.

Art. 10. Les associés peuvent confier la surveillance de la société à un ou plusieurs commissaires.

Titre IV.- Décisions des associés et assemblées générales

Art. 11. Les associés prennent leurs décisions en assemblée générale ou, si tous les associés sont d'accord, par simple décision écrite. Toute décision doit être approuvée par les associés représentant la majorité des parts sociales. Les assemblées générales sont convoquées par les gérants.

Les modifications des statuts devront être approuvées par les associés représentant les trois quarts des parts sociales.

Titre V.- Inventaire, Bilans, Répartitions de bénéfices, Réserves

Art. 12. L'exercice social coïncide avec l'année calendrier.

Chaque année, à la fin de l'exercice social, les écritures de la Société sont arrêtées et les gérants dressent le bilan ainsi que le compte de profits et pertes et le rapport des gérants sont soumis à l'approbation des associés.

Ceux-ci peuvent en prendre connaissance au siège social et obtenir copie à leurs frais.

Art. 13. Sur le bénéfice net à déterminer conformément aux principes comptables généralement admis, il est prélevé annuellement cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire, lorsque cette réserve atteindra un dixième du capital social. Il reprendra cours si cette réserve venait à être entamée. Le surplus demeurera à la disposition des associés qui en détermineront souverainement l'affectation tant en ce qui concerne le dividende que les mises en réserve et reports à nouveau.

Titre VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 14. En cas de dissolution de la société pour quelque cause que ce soit et à n'importe quel moment les associés désignent un ou plusieurs liquidateurs, déterminent leurs pouvoirs et leurs émoluments, et fixent la méthode de liquidation. A défaut de décision prise à cet égard par les associés, les gérants en fonction sont considérés comme liquidateurs.

Art. 15. Le produit net de la liquidation, après apurement des charges passives, sera réparti en parts égales entre toutes les parts sociales.

Quatrième résolution

L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de nommer gérants pour une durée indéterminée:

Monsieur Roberto Vaselli, ingénieur, demeurant au 2, avenue Princesse Grace, Monte-Carlo, Principauté de Monaco.

Madame Christine Vaselli, sans profession, demeurant à Via Margutta 13, I-00197 Rome.

Madame Rosemarie Bährens, sans profession, demeurant au 2, avenue Princesse Grace, Monte-Carlo, Principauté de Monaco.

Conformément à l'article 9 des statuts la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle des gérants.

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

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

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

Signé: R. Vaselli, C. Vaselli, F. Liberatore, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 24 juin 2005, vol. 432, fol. 8, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 16 août 2005.

H. Hellinckx.

(084456.3/242/167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

**FINANCIAL WORLD BUILDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. FINANCIAL WORLD BUILDING S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 72.492.

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

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

Mersch, le 16 août 2005.

H. Hellinckx.

(084457.3/242/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2005.

TEPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 70.263.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI03020, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

S. Paché.

(083258.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

SPORAN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 70.262.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI03019, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

S. Paché.

(083261.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

EUROPEAN DISTRIBUTION & FRANCHISING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 86.161.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02691, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

S. Paché.

(083264.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

FALARC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7634 Larochette, Scherfenhof.

R. C. Luxembourg B 37.552.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03381, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour FALARC S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083290.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 41.129.

DISSOLUTION

In the year two thousand five, on the eighth of August.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appeared:

Miss Patricia Ceccotti, private employee, professionally residing in Luxembourg,

«the proxy»,

acting as a special proxy of MURDOCH & COMPANY, with registered office at Front Street, 5, Hamilton, Bermudas,

«the mandator»,

by virtue of a proxy under private seal given which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

I.- That the société anonyme AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A., having its head office at L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe, registered in the «Registre de Commerce et des Sociétés» in Luxembourg, section B number 41.129, has been incorporated by deed enacted on the 14th of August 1992 published in the Mémorial C number 572 of the 5th of December 1992.

II.- That the subscribed share capital of the société anonyme AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A. amounts currently to GBP 150,000.-, represented by 1,000.- shares having a par value of GBP 150.- each, fully paid up.

III.- That the mandator declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standings of AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A.

IV.- That the mandator acquired all shares of the predesignated company and that as a sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company.

V.- That the mandatory, as liquidator of the Company, declares that the activity of the Company has ceased, that the known liabilities of the said Company have been paid or fully provided for, that the sole shareholder is vested with all the assets and hereby expressly declares that it will take over and assume liability for any known but unpaid and for any as yet unknown liabilities of the Company before any payment to itself; consequently the liquidation of the Company is deemed to have been carried out and completed.

VI.- That the mandator fully discharges the board of directors, and to the statutory auditor for their mandate up to this date.

VII.- That the records and documents of the company will be kept for a period of five years at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

VIII.- That the shareholder's register and all the shares of the dissolved company have been cancelled.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy-holder signed with Us, the notary, the present original deed.

Follows the translation in french of the foregoing deed, being understood that in case of discrepancy, the English text will prevail.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède, étant entendu qu'en cas de divergence le texte anglais fait foi:

L'an deux mille cinq, le huit août.

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

A comparu:

Mademoiselle Patricia Ceccotti, employé privée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de MURDOCH & COMPANY, avec siège social à Front Street, 5, Hamilton, Bermudes,

«le mandant»,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 41.129, a été constituée suivant acte reçu le 14 août 1992, publié au Mémorial C numéro 572 du 5 décembre 1992.

II.- Que le capital social de la société anonyme AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A., prédésignée, s'élève actuellement à GBP 150.000.- représentés par 1.000 actions de GBP 150.- chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société AQUA REGIA (LUXEMBOURG) S.A.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les actions de la susdite société et qu'en tant qu'actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant en tant que liquidateur de la société déclare que l'activité de la société a cessé, qu'il est investi de tout l'actif, que le passif connu de la société a été payé ou provisionné et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne, partant, la liquidation est à considérer comme faite et clôturée.

VI.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs, et au commissaire aux comptes de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

VIII.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des actionnaires et des actions de la société dissoute.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: P. Ceccotti, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2005, vol. 149S, fol. 65, 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 5 septembre 2005.

J. Elvinger.

(089451.3/211/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

EUROMA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 86.156.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02689, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

S. Paché.

(083265.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

FOCUS TRADING & SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4940 Bascharage, 149, rue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 74.164.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2005, réf. LSO-BI02684, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

S. Paché.

(083268.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

THE CIRCLE INVESTMENT GROUP HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, val Ste Croix.

R. C. Luxembourg B 33.116.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires
tenue au siège social de la société le 1^{er} septembre 2005 à 10.00 heures*

L'Assemblée décide que le mandat des membres du Conseil d'Administration est renouvelé avec effet à partir de la date d'expiration de leur mandat. Leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle statuant sur les comptes de l'exercice 2007.

Les membres du Conseil d'Administration sont les suivants:

- Alexis Kamarowsky, directeur de sociétés, avec adresse professionnelle au 7, val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg;
- Federigo Cannizzaro di Belmontino, juriste, avec adresse professionnelle au 7, val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg;
- Jean-Marc Debaty, directeur de sociétés, avec adresse professionnelle au 7, val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2005.

Pour extrait conforme

Signatures

L'agent domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2005, réf. LSO-BI02294. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083361.3/536/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

NAHEMA HOLDING LTD, Société Anonyme.
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 31.290.

DISSOLUTION

L'an deux mille cinq, le huit août.

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

A comparu:

Mademoiselle Isabelle Bressan, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg,
«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de MULMER INC., avec siège social à Panama, Edificio Igra, Calle Aquilino de la Guadia 8, Panama City,

«le mandant»,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme NAHEMA HOLDING LTD, ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 31.290, a été constituée suivant acte reçu le 31 juillet 1989, publié au Mémorial C numéro 1 du 2 janvier 1990, que ses statuts ont été modifiés en date du 15 décembre 1992 publié au Mémorial C numéro 133 du 27 mars 1993.

II.- Que le capital social de la société anonyme NAHEMA HOLDING LTD prédésignée, s'élève actuellement à EUR 123.946,76 représentés par 5.000 actions sans désignation de valeur nominale, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société NAHEMA HOLDING LTD.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les actions de la susdite société et qu'en tant qu'actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société avec effet à ce jour.

V.- Que son mandant tant en tant qu'actionnaire unique, qu'en tant que liquidateur de la société déclare que l'activité de la société a cessé, qu'il est investi de tout l'actif, que le passif connu de la société a été payé ou provisionné et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne, partant, la liquidation est à considérer comme faite et clôturée.

VI.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs, et au commissaire aux comptes de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

VIII.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des actionnaires et des actions de la société dissoute.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: I. Bressan, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2005, vol. 149S, fol. 65, case 11. – 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 5 septembre 2005.

J. Elvinger.

(089447.3/211/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

GEORGIA-PACIFIC LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Capital social: EUR 1.935.853.200.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 25, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 84.564.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 15 juillet 2005

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique de la Société que Monsieur Franciscus Willem Josephine Johannes Welman a été nommé en tant que gérant et en tant que gérant délégué à la gestion journalière, pour une durée indéterminée, avec effet au 30 juin 2005.

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

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04709. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083358.3/253/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

NORTHTROP INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.312.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 20 septembre 2005.

P. Bettingen

Notaire

(083278.3/202/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

OPALINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.318.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 20 septembre 2005.

P. Bettingen

Notaire

(083282.3/202/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

MERIDIAN MEZZANINE MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 51, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 110.963.

STATUTES

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

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

There appeared:

1. BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, a company incorporated under the laws of the Bahamas with its registered office at Montague Sterling Centre, East Bay Street, P.O Box N - 3242, Nassau, Bahamas, here represented by Ms Valérie Mantot, Avocat au Barreau de Paris, residing professionally in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 22 September 2005.

2. PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., a public limited liability company incorporated under the laws of Luxembourg with its registered office at 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, here represented by Ms Valérie Mantot, Avocat au Barreau de Paris, residing professionally in Luxembourg, pre-named, pursuant to a proxy dated 23 September 2005.

The said proxies, after having been signed ne varietur by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to state as follows the articles of association (the Articles of Association) of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated as follows:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name

There is hereby established by the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société à responsabilité limitée, under the name of MERIDIAN MEZZANINE MANAGEMENT, S.à r.l. (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), as well as by the present articles of association (the Articles).

Art. 2. Registered office

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the single partner or the general meeting of partners adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. Where the single manager, or as the case may be, the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease communication between such

office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Object

3.1. The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg in any companies, partnerships or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. It may participate in the creation, development, management and control of any company, partnership or enterprise, be it as a general partner, manager, director or otherwise.

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

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

3.4. The Company may carry out any commercial or financial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly favour or relate to its object.

Art. 4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several of the partners.

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital

5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into five hundred (500) shares in registered form with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single partner or, as the case may be, by the general meeting of partners, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares

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

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

6.3. Shares are freely transferable among partners or, if there is no more than one partner, to third parties.

If the Company has more than one partner, the transfer of shares to non-partners is subject to the prior approval of the general meeting of partners representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. A partners' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each partner who so requests.

6.5. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

III. Management - Representation

Art. 7. Board of managers

7.1. The Company is managed by one or not more than five managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which sets the term of their office. The manager(s) need not to be partner(s). If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The board of managers may appoint a chairman among its members.

7.2. The managers may be dismissed ad nutum.

Art. 8. Powers of the board of managers

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the single manager or, if the Company is managed by more than one manager, the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either partners or not, by the single manager, or if there are more than one manager, by any manager of the Company.

Art. 9. Procedure

9.1. The board of managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of the chairman or any two managers at the place indicated in the convening notice. The board of managers shall in no event meet less frequently than once in every quarter. The chairman will preside at all meetings of the board of managers. In his absence,

the board of managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

9.2. Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers.

9.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing another manager as his proxy. The proxy shall be given in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail.

9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if at least the majority of the managers are present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution are equal, the chairman shall have a casting vote. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by the chairman or all the managers present or represented at the meeting.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

Art. 10. Representation

The Company shall be bound towards third parties in all matters by the single signature of its sole manager or, as the case may be, by the joint signature of two managers of the Company or by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

Art. 11. Liability of the managers

The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

IV. General meetings of partners

Art. 12. Powers and voting rights

12.1. The single partner assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of partners.

12.2. Each partner has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3. Each partner may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of partners.

Art. 13. Form - Quorum - Majority

13.1. If there are not more than twenty-five partners, the decisions of the partners may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the partners in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The partners shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the partners may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

13.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

13.3. However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarters of the Company's share capital.

V. Annual accounts - Allocation of profits

Art. 14. Accounting Year

14.1. The accounting year of the Company shall begin on the 1st January of each year and end on the 31st December.

14.2. Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the board of managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office. The inventory and balance sheet are submitted to the partners for approval within the first six months after the end of the accounting year.

Art. 15. Allocation of profits

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

15.2. The general meeting of partners has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the manager or the board of managers;
- (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
- (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the sole partner or the general meeting of partners;
- (iv) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. Dissolution - Liquidation

16.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be partners, appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the partner(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the partner or, in the case of a plurality of partners, the partners in proportion to the shares held by each partner in the Company.

VII. General provision

Art. 17. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provision

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 December 2005.

Subscription - Payment

Thereupon BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED and PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., represented as stated hereabove, declare to have subscribed to the whole share capital of the Company as follows:

- BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, 265 shares; and
- PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., 235 shares.

The five hundred (500) shares have been fully paid up by contribution in cash, so that the amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Estimate

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which must be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 2,400.-.

Resolutions of the partners

Immediately after the incorporation of the Company, the partners, representing the entirety of the subscribed share capital have passed the following resolutions:

1. The number of managers is fixed at one (1);
2. The following person is appointed as manager of the Company for an indefinite period:
 - Mr John Mowinckel, director, born on 6 July 1950, in Rome (Italy), with professional address at 1 Duchess Street, London, W1W6AN, England.
3. The registered office of the Company is set at 51, boulevard J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

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

In witness whereof, We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year first hereabove mentioned.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le vingt-troisième jour du mois de septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, une société constituée sous les lois des Bahamas, ayant son siège social à Montague Sterling Centre, East Bay Street, P.O Box N - 3242, Nassau, Bahamas, ici représentée par Mme Valérie Mantot, Avocat au Barreau de Paris, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration en date du 22 septembre 2005.

2. PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., une société anonyme constituée sous les lois du Luxembourg, ayant son siège social au 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

ici représentée par Mme Valérie Mantot, Avocat au Barreau de Paris, demeurant professionnellement à Luxembourg, précitée, en vertu d'une procuration en date du 23 septembre 2005.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par la mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux autorités de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées comme décrit ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter les statuts (les Statuts) d'une société à responsabilité limitée qui est constituée comme suit:

I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

Art. 1^{er}. Dénomination

Il est établi par les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires de parts sociales, une société sous la forme d'une société à responsabilité limitée, sous la dénomination de MERIDIAN MEZZANINE MANAGEMENT, S.à r.l. (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

Art. 2. Siège social

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune par décision du gérant unique, ou le cas échéant, du conseil de gérance de la Société. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés adoptée dans les formes prescrites pour les modifications des Statuts.

2.2. Il peut être créé par décision du gérant unique, ou le cas échéant, du conseil de gérance de la Société, des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance de la Société estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou les moyens de communication entre le siège social et l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances extraordinaires. Ces mesures provisoires ne peuvent toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la Société qui demeurera, en dépit du transfert provisoire de son siège social, une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social

3.1. La Société a pour objet la prise de participation, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés, sociétés de personnes ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société, société de personne ou entreprise, en tant que associé commandité, gérant, administrateur ou autre.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'obligations, titres de créances et autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions de titres de créances à ses filiales, sociétés affiliées ou à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties et des sûretés au profit de tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre hypothéquer, gager, nantir ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses actifs.

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

3.3. La Société peut accomplir toutes opérations commerciales ou financières ainsi que toutes transactions en relation avec des biens mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent.

Art. 4. Durée

4.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, suspension des droits civiques, d'incapacité, d'insolvabilité, faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs de ses associés.

II. Capital - Parts sociales

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés, adoptée dans les formes prescrites pour la modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales

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

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

6.3. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés ou, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés est soumise à l'agrément préalable de l'assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

Une cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société, ou acceptée par elle, en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toute autre question, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi et il pourra être consulté par chaque associé qui le souhaite.

6.5. La Société peut racheter ses propres parts dans les limites prévues par la Loi.

III. Gestion - Représentation

Art. 7. Conseil de gérance

7.1. La Société est gérée par un ou au plus cinq gérants nommés par résolution de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixe la durée de leur mandat. Le(s) gérant(s) ne doit/doivent pas être nécessairement associé(s). Si plusieurs gérants ont été nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le conseil de gérance peut nommer un président parmi ses membres.

7.2. Les gérants peuvent être révoqués ad nutum.

Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts sont de la compétence du gérant unique ou, si la Société est gérée par plusieurs gérants, par le conseil de gérance, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par le gérant, ou en cas de pluralité de gérant, par tout gérant de la Société.

Art. 9. Procédure

9.1. Le conseil de gérance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le conseil de gérance doit dans tous les cas se réunir au moins tous les quatre mois. Le président préside toutes les réunions du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance nomme une autre personne à titre de président pro tempore par vote de la majorité des personnes présentes ou représentées par une procuration à cette réunion.

9.2. Des convocations écrites aux réunions du conseil de gérance sont données à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de cette urgence, sera mentionnée dans la convocation de la réunion du conseil de gérance.

9.3. Une convocation préalable n'est pas requise si tous les membres du conseil de gérance de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et si ils déclarent avoir été dûment informés, et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque membre du conseil de gérance de la Société donné par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, fax ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire. La procuration sera donnée par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, fax ou courrier électronique.

9.5. Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises à la majorité des voix exprimées. Si lors d'une réunion le nombre de voix pour ou contre une résolution est égal, le président aura une voix prépondérante. Les résolutions du conseil de gérance seront enregistrées dans des procès-verbaux signés par le président ou tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6. Tout gérant peut participer à toute réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre et se parler. La participation à une réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Des résolutions circulaires signées par tous les gérants sont considérées comme valablement adoptées et opposables comme si elles avaient été adoptées au cours d'une réunion du conseil de gérance dûment convoquée. Les signatures peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs exemplaires d'une même résolution et peuvent être envoyées par lettre ou fax.

Art. 10. Représentation

La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par la signature de son gérant unique ou, le cas échéant, par les signatures conjointes de deux gérants de la Société ou par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2. de ces Statuts.

Art. 11. Responsabilités des gérants

Les gérants n'assument, à raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions applicables de la Loi.

IV. Assemblée générale des associés

Art. 12. Pouvoirs et droits de vote

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé peut désigner toute personne ou entité comme son mandataire en vertu d'une procuration écrite donnée par lettre, télégramme, télex, fax ou e-mail, pour le représenter aux assemblées générales des associés.

Art. 13. Forme - Quorum - Majorité

13.1. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq, les décisions des associés peuvent être prises par résolution circulaire, dont le texte sera envoyé à tous les associés par écrit, soit en original ou par télégramme, télex, fax ou e-mail. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une même résolution et pourront être envoyées par lettre ou fax.

13.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

13.3. Toutefois, les résolutions prises pour modifier les Statuts ou pour dissoudre ou liquider la Société ne peuvent être adoptées qu'à la majorité des associés détenant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices

Art. 14. Exercice social

14.1. L'exercice social de la Société commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société. L'inventaire et le bilan sont soumis à l'approbation des associés dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice social.

Art. 15. Affectation des bénéfices

15.1. Les résultats bruts de la Société apparaissant dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Un montant correspondant à cinq pour cent (5%) du bénéfice net annuel de la Société est affecté à la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale des associés décide discrétionnairement de l'affectation du solde du bénéfice net annuel. Elle peut en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende ou l'affecter à la réserve ou le reporter.

15.3. Les dividendes intérimaires peuvent être distribués, à tout moment, dans les conditions suivantes:

- (i) un état des comptes ou un bilan ou un rapport est établi par le gérant ou le conseil de gérance;
- (ii) cet état des comptes, bilan ou rapport montre qu'il y a suffisamment de fonds disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté par les bénéfices reportés et les réserves distribuables moins réduit par les pertes reportées et les sommes à allouées à la réserve légale;
- (iii) la décision de payer des dividendes intérimaires est adoptée par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés;
- (iv) on s'est assuré que les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. Dissolution - Liquidation

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) associé(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes de la Société sera distribué à l'associé, ou s'il y a plusieurs associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

VII. Disposition générale

Art. 17. Pour tous les points non expressément abordés aux présents Statuts, il est fait référence aux dispositions de la Loi.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et prendra fin le 31 décembre 2005.

Souscription et paiement

Ces faits exposés, BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED et PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., représentés comme décrit ci-dessus, déclarent avoir souscrit l'intégralité du capital social de la Société comme suit:

- BI-INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED, 265 parts sociales; et
- PRIVATE EQUITY INTERNATIONAL S.A., 235 parts sociales.

Les cinq cents (500) parts sociales ont été entièrement libérées par contribution en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est à la libre disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire soussigné, qui le certifie expressément.

Frais

Les dépenses, coûts, frais et charges de toute forme que ce soit qui incombent à la Société suite à sa constitution sont estimés à approximativement EUR 2.400,-.

Décision des associés

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés, représentant l'intégralité du capital social souscrit ont pris les décisions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à un (1);

2. La personne suivante est nommée comme gérant de la Société pour une période indéfinie:
- Mr John Mowinkel, administrateur, né le 6 juillet 1950, à Rome (Italie), ayant son adresse professionnelle au 1 Du-chess Street, Londres, W1W6AN, Angleterre.

3. Le siège social de la Société est fixé au 51, boulevard J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

Le notaire instrumentant qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des parties comparantes, le pré-sent acte a été rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaut.

Et après lecture faite aux parties comparantes, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte original.

Signé: V. Mantot, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2005, vol. 150S, fol. 16, case 2. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2005. A. Schwachtgen.

(088853.3/230/427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

D.S.J. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 66.201.

Extrait du Conseil d'Administration du 14 mai 1999

Le Conseil d'Administration constate le changement de dénomination social de son administrateur FLUXINTER S.A. en CREDIT LYONNAIS MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. en abrégé C.L.M.S. (LUXEMBOURG) S.A.

Pour copie conforme

Signature

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI02994. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083334.3/1023/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

D.S.J. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 66.201.

Extrait des procès-verbaux des Conseils d'Administration du 1^{er} juillet 2005

Successivement, le Conseil d'Administration a accepté les démissions de C.L.M.S. (LUXEMBOURG) S.A., Michel Di Benedetto et José Mouzon et a décidé de coopter:

- Monsieur Norbert Schmitz, Licencié en Sciences Commerciales et Consulaires demeurant à Luxembourg;
- FMS SERVICES S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg;
- S.G.A. SERVICES S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg.

Les nominations seront ratifiées lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Le siège social est transféré au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

Pour copie conforme

N. Schmitz

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2005, réf. LSO-BH07155. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083335.3/1023/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

CROWN SCIENCE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 82.712.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03384, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour CROWN SCIENCE INTERNATIONAL S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083291.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

SQUALE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.315.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 20 septembre 2005.

P. Bettingen

Notaire

(083289.3/202/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

EPIRUS INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 100.051.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03386, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour EPIRUS INVEST S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083292.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

AXOS FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.
R. C. Luxembourg B 63.521.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03389, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2005.

Pour AXOS FINANCE HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

A. Garcia-Hengel / S. Wallers

(083293.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

STARLITE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.313.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 20 septembre 2005.

P. Bettingen

Notaire

(083294.3/202/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.
