

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° 142

20 janvier 2006

SOMMAIRE

Advertising Holding Group, S.à r.l., Luxembourg . . .	6808	Râm S.A., Luxembourg	6798
Aktia Fund Management S.A., Luxembourg	6812	Regiconsult S.A., Luxembourg	6811
Aktia Fund Management S.A., Luxembourg	6816	Sherwood Invest S.A., Luxembourg	6796
Ameritech Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	6810	Sherwood Invest S.A., Luxembourg	6797
Calibois S.A., Luxembourg	6816	Sophipar S.A., Luxembourg	6798
Ellira S.A., Luxembourg	6816	Sophipar S.A., Luxembourg	6798
Etablissement Neu, successeur Jean-Marie Arens S.A., Luxembourg	6769	Sophipar S.A., Luxembourg	6798
Food and Bulk Logistics S.A., Luxembourg	6816	Sophipar S.A., Luxembourg	6799
G.T.V. Finance S.A., Schiffange	6779	South Wind Investments Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	6783
Georgia-Pacific Finance, S.à r.l., Luxembourg	6782	South Wind Investments Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	6786
Interjal S.A.H., Luxembourg	6791	Syron Holding S.A., Luxembourg	6792
IPEF III Holdings N° 16 S.A., Luxembourg	6771	Ubiquity S.C., Luxembourg	6792
Lubricat Luxembourg, S.à r.l.	6770	Unifida Holding S.A., Luxembourg	6770
Moon Lux 1, S.à r.l., Luxembourg	6786	Unifida Holding S.A., Luxembourg	6770
Moon Lux 1, S.à r.l., Luxembourg	6789	Unifida Holding S.A., Luxembourg	6770
Moon Lux 1, S.à r.l., Luxembourg	6789	Unifida Holding S.A., Luxembourg	6770
Moon Lux 1, S.à r.l., Luxembourg	6791	Valley Pond, S.à r.l., Luxembourg	6771
Net 1 Operations, S.à r.l., Luxembourg	6809	Valley Pond, S.à r.l., Luxembourg	6779
Pepsi-Cola Commodities, S.à r.l., Luxembourg . . .	6799		
Pepsi-Cola Commodities, S.à r.l., Luxembourg . . .	6807		
Râm S.A., Luxembourg	6797		

ETABLISSEMENT NEU, SUCESSEUR JEAN-MARIE ARENS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 21.034.

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 14 juin 2005 que Monsieur Arens Jean-Marie, né à Rédange-sur-Attert, le 1^{er} novembre 1957 et demeurant à L-1870 Luxembourg, 75, Kohlenberg a été nommé administrateur-délégué de la société.

Pour extrait sincère et conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2005, réf. LSO-BI04250. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(085166.3/984/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2005.

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

R. C. Luxembourg B 23.057.

—
Par lettre recommandée en date du 8 juillet 2005, Monsieur Rino Azzolin dénonce avec effet immédiat le siège de la société LUBRICOAT, S.à r.l., 10, rue Paul Binsfeld, L-8119 Bridel.

Strassen, le 21 septembre 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2005, réf. LSO-BI04962. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(085843.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2005.

UNIFIDA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.035.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03576, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

UNIFIDA HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083399.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

UNIFIDA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.035.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03578, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

UNIFIDA HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083400.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

UNIFIDA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.035.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03579, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

UNIFIDA HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083401.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

UNIFIDA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.035.

—
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03581, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

UNIFIDA HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083402.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

IPEF III HOLDINGS N° 16 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 86.016.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI03197, 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.

Signature.

(083073.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

**VALLEY POND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. VALLEY-POND LLC).**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 110.703.

STATUTES

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

Before Maître Robert Schuman, notary residing in Differdange, acting in replacement of Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, the latter remaining the depositary of the present deed.

There appeared:

PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC, a company incorporated and organized under the laws of Delaware, having its registered office at 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), and its principal place of business at 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA),

here represented by Ms Elisabeth Reinard, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 30, 2005.

Such proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC, is the sole member (the Shareholder) of VALLEY-POND LLC, a company incorporated and organized under the laws of Delaware, having its registered office at 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), and its principal place of business at 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) (the Company).

II. That by a resolution of the board of managers and a resolution of the sole member of the Company validly adopted on August 29, 2005, a copy of which shall remain annexed to the present deed, the Company resolved to transfer its registered office from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) to the City of Luxembourg and its principal establishment and the place of effective management of the Company from 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. All formalities required under the laws of Delaware to give effect to these resolutions have been duly performed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Transfer of the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectively 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance;

2. Adoption by the Company of the legal form of a private limited liability Company (*société à responsabilité limitée*) under the name VALLEY POND, S.à r.l., and acceptance of the Luxembourg nationality arising from the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company to the City of Luxembourg;

3. Approval of the balance sheet of the Company dated August 30, 2005 as opening balance sheet in Luxembourg;

4. Amendment and complete restatement of the Company's articles of association so as to conform them to the laws of Luxembourg, as a consequence of the Company's acceptance of the Luxembourg nationality as specified in item 2. above;

5. Appointment of two group A- and two group B-managers for an unlimited duration (Geoffrey Kupferschmid and Inigo Madariaga being the group A managers and Noëlla Antoine and Dominique Robyns being the group B managers);

6. Establishment of the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Thereupon, the appearing party, represented as stated here above, requested the notary to record that:

First resolution

The Shareholder resolves to transfer the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectively 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. The Shareholder further declares that all formalities required under the laws of Delaware to give effect to such transfer have been duly performed.

Second resolution

The Shareholder resolves that the Company adopts the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name VALLEY POND, S.à r.l., accepts the Luxembourg nationality and shall as from the date of the present deed be subject to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Third resolution

The Shareholder approves the balance sheet of the Company dated August 30, 2005 as opening balance sheet in Luxembourg; a copy of said balance sheet, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed.

Fourth resolution

As a result of the foregoing resolutions, the Shareholder resolves to amend and completely restate the articles of association of the Company so as to conform them to Luxembourg laws.

The restated articles of association of the Company shall read as follows:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name VALLEY POND, 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 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, the board of managers of the Company. Where the single manager or 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 of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

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, financial or industrial 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 fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-) represented by five hundred (500) shares in registered form with a par value of one hundred United States Dollars (USD 100.-) 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.

Inter vivos, 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. In the event of death, the transfer of the shares of the deceased partner to new partners is subject to the approval given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is however not required if, in the event of death, the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

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.

III. Management - Representation

Art. 7. Board of managers

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which sets the term of their office. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers composed of one or more group A managers and one or more group B managers. The manager(s) need not to be partner(s).

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 manager, or if there are more than one manager, by any group A manager of the Company acting jointly with any group B 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 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, including at least one group A manager and one group B manager is present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast including the votes of at least one group A manager and one group B manager. 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. 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 joint signature of any group A manager and any group B manager 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 first of January of each year and end on the thirty-first 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.

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 within the legal limits, at any time, under the following conditions:
 1. Interim accounts are established by the manager or the board of managers,
 2. These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve,
 3. The decision to pay interim dividends is taken by the single partner or, as the case may be, by an extraordinary general meeting of the partners,
 4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened,
 5. The partner(s), upon receipt of such interim dividend, undertake towards the Company to refund any amounts so paid to them, in whole or in part, at the Company's request, should it appear after the approval by the general meeting of partner(s) of the final annual accounts for the accounting year in question, that the profits for that accounting year were insufficient to cover the amount of the interim dividend(s) so paid.

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

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 financial year after the continuation of the Company in Luxembourg shall end on December 31, 2005.

Statement

The net asset value of the Company transferred is estimated at fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-), as it results from a certificate drawn up on August 30, 2005 by Mr Geoffrey Kupferschmid, manager of VALLEY POND, in view of the transfer of the Company, who declares that:

«...the net asset value of the Company is fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-), this estimation being based on generally accepted accountancy principles.»

Said certificate, after signature ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Fifth resolution

The Shareholder resolves to appoint with effect as of today Mrs Noëlla Antoine, expert comptable, born on January 11, 1969 in Libramont (Belgium) and Mr Dominique Robyns, réviseur d'entreprises, born on December 31, 1958 in Alost (Belgium), both with professional address in L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, as group B-managers of the Company for an indefinite period of time.

The Shareholder resolves to appoint with effect as of today Mr Inigo Madariaga, born on May 23, 1961 in Bilbao (Spain), with professional address at Avenida De Los Olmos, 2, 01013 Vitoria (Spain) and Mr Geoffrey Kupferschmid, born on July 16, 1962 in New York (USA), with professional address at 1, Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) as group A-managers of the Company for an indefinite period of time.

Sixth resolution

The Shareholder resolves to establish the registered office, the principal establishment and place of effective management of the Company at L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

Estimated costs

For the purpose of registration, the corporate capital of USD 50,000.- is valued at EUR 41,000.-.

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately EUR 3,000.-.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; on the request of the same appearing person and in case of divergences 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 date named at the beginning of this document.

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

Follows the French version:

L'an deux mille cinq, le trente août.

Par-devant Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange, agissant en remplacement de Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, le dernier restant le dépositaire de la présente minute.

A comparu:

PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC, une société constituée et organisée sous le droit du Delaware, avec siège social statutaire à 9, East Lookerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), et avec principal établissement à 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA),

ici représentée par Maître Elisabeth Reinard, avocat à la Cour, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 30 août 2005.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter que:

I. PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC est l'associé unique (l'Associé) de VALLEY-POND LLC, une société constituée et organisée selon le droit du Delaware, avec siège social statutaire à 9, East Lookerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), et principal établissement à 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) (la Société).

II. Que par résolution du conseil des gérants et résolution de l'Associé valablement adoptées en date du 29 août 2005, une copie desquelles restant annexée au présent acte, la Société a décidé de transférer son siège social statutaire de 9, East Lookerman Street, Dover, Delaware (USA) 199901 à la ville de Luxembourg et son principal établissement de 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) à la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société, mais au contraire avec une continuité juridique légale entière. Toutes les formalités requises sous le droit du Delaware afin de donner effet à ces résolutions ont été dûment accomplies.

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

1. Transfert du siège social statutaire et du principal établissement de la Société de 9, East Lookerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectivement 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) dans la Ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique;

2. Adoption par la Société de la forme légale d'une société à responsabilité limitée sous le nom de VALLEY POND, S.à r.l., et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social statutaire et du principal établissement de la Société à Luxembourg;

3. Approbation du bilan de la Société du 30 août 2005 comme bilan d'ouverture à Luxembourg;

4. Modification et complète refonte des statuts de la Société pour les adapter au droit luxembourgeois suite à l'acceptation par la Société de la nationalité luxembourgeoise comme spécifié au point 2 ci-dessus;

5. Nomination de deux gérants A et de deux gérants B pour une durée illimitée (Geoffrey Kupferschmid et Inigo Madariaga étant les gérants A et Noëlla Antoine et Dominique Robyns étant les gérants B);

6. Etablissement du siège social statutaire et de l'établissement principal de la Société au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Ces faits exposés, la partie comparante, représentée comme décrit ci-avant, prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Première résolution

L'Associé décide de transférer le siège social statutaire et le principal établissement de la Société de 9, East Lookerman Street, Dover, Delaware 19901 (USA) respectivement 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) à la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique. L'Associé déclare que toutes les formalités requises par le droit du Delaware afin de donner effet à un tel transfert ont été dûment accomplies.

Deuxième résolution

L'Associé décide que la Société adopte la forme d'une société à responsabilité limitée sous le nom de VALLEY POND, S.à r.l., accepte la nationalité luxembourgeoise et sera dorénavant et à partir du présent acte soumise au droit luxembourgeois.

Troisième résolution

L'associé unique approuve le bilan au 30 août 2005 comme bilan d'ouverture de la Société à Luxembourg; une copie du bilan, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, l'Associé décide de modifier et de procéder à une refonte totale des statuts de la Société afin de les conformer au droit luxembourgeois.

Les statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante:

1^{er}. Dénomination - Siège social - Objet social - Durée**Art. 1^{er}. Dénomination**

Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination de VALLEY POND, 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 gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou 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 la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges tous ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tous ou partie de ses avoirs.

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

3.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

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. Capital - Parts sociales

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), représenté par cinq cens (500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100) 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.

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

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.

III. Gestion - Représentation

Art. 7. Conseil de gérance

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, lesquels ne sont pas nécessairement des associés et qui seront nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Si plusieurs gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance composé d'un ou de plusieurs gérant(s) du groupe A et d'un ou de plusieurs gérant(s) du groupe B. Les gérants ne doivent pas être associés.

7.2. Les gérants sont révocables 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 seront de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, 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 gérant ou, en cas de pluralité de gérants, par un des gérants appartenant au groupe A de la société, agissant conjointement avec un des gérants appartenant au groupe B de la société.

Art. 9. Procédure

9.1. 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, télécopie 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 des gérants, dont au moins un gérant appartenant au groupe A et un gérant appartenant au groupe B, est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, comprenant les votes d'au moins un gérant appartenant au groupe A et d'un gérant appartenant au groupe B. 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 parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. 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 la signature conjointe d'un gérant appartenant au groupe A et d'un gérant appartenant au groupe B de la Société, ou par les signatures conjointes ou la signature unique 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 et se termine le trente et un 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.

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.

15.3. Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués dans les limites légales à tout moment sous les conditions suivantes:

- 1. Des comptes intermédiaires sont dressés par le gérant ou le conseil de gérance;
- 2. Ces comptes font apparaître un bénéfice, y inclus les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire;
- 3. La décision de distribuer des acomptes sur dividendes est prise par l'associé unique ou, selon le cas, par une assemblée générale extraordinaire des associés;
- 4. Le paiement est effectué une fois que la Société a obtenu la certitude que les droits des créanciers de la société ne sont pas en danger;
- 5. L(es) associé(s), lorsqu'il(s) reçoive(nt) un tel acompte sur dividende, s'engage(nt) envers la Société à rembourser totalement ou partiellement les montants qu'ils ont touchés à la demande de la Société lorsqu'il se révélera après approbation des comptes annuels de l'exercice social en question que les bénéfices de cet exercice étaient insuffisants pour permettre la distribution de l'acompte sur dividende ainsi payé.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. 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.

VII. Disposition générale

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 après continuation à Luxembourg se terminera le 31 décembre 2005.

Affirmation

La valeur nette de la Société transférée est estimée à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), comme il résulte d'un certificat du 30 août 2005 établi par Monsieur Geoffrey Kupferschmid, gérant de VALLEY POND, en vue du transfert de la Société, qui affirme que:

«...les actifs nets de la Société s'élèvent à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), cette estimation étant basée sur des principes comptables acceptés communément.»

Ce certificat, après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à l'enregistrement.

Cinquième résolution

L'Associé décide de nommer avec effet à ce jour Madame Noëlla Antoine, expert comptable, née le 11 janvier 1969 à Libramont (Belgique) et Monsieur Dominique Robyns, réviseur d'entreprises, né le 31 décembre 1958 à Alost (Belgique), les deux avec adresse professionnelle à L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, comme gérants B de la Société pour une durée illimitée.

L'Associé décide de nommer avec effet à ce jour Monsieur Inigo Madariaga, né le 23 mai 1961 à Bilbao (Espagne), avec adresse professionnelle à Avenida De Los Olmos, 2, 01013 Vitoria (Espagne) et Monsieur Geoffrey Kupferschmid, né le 16 juillet 1962 à New York (USA), avec adresse professionnelle à 1, Pepsi Way, Somers, NY 10589 (USA) comme gérants A de la Société pour une durée illimitée.

Sixième résolution

L'Associé décide d'établir le siège social et le principal établissement de la Société au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Estimation des frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social de 50.000,- USD est évalué à 41.000,- EUR.

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 du présent acte, sont approximativement estimés à la somme de 3.000,- EUR.

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

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

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

Signé: E. Reinard, R. Schuman.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2005, vol. 149S, fol. 78, case 2. – Reçu 410,47 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

P. Frieders.

(084938.3/212/525) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

VALLEY POND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, (anc. VALLEY-POND LLC).

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 110.703.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

P. Frieders.

(084941.3/212/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

G.T.V. FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3843 Schifflange, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 78.862.

L'an deux mille cinq, le huit août.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme G.T.V. FINANCE S.A. (ci-après «la Société»), avec siège social à L-8321 Olm, 14, rue Eisenhower (Grand-Duché de Luxembourg), R.C.S. Luxembourg section B numéro 78.862, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederranven, en date du 25 octobre 2000, publié au Mémorial C numéro 392 du 29 mai 2001,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1^{er} octobre 2002, publié au Mémorial C numéro 1658 du 19 novembre 2002.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Echternacherbrück (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

I.- L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

- 1.- Augmentation du capital social d'un montant de 1.013.880,- EUR pour le porter de son montant actuel de 31.000,- EUR à 1.044.880,- EUR, par la création et l'émission de 101.388 actions nouvelles de 10,- EUR chacune, jouissant des mêmes droits et obligations que les actions existantes.
- 2.- Souscription et libération des actions nouvellement créées.
- 3.- Modification afférente du premier alinéa de l'article cinq des statuts.
- 4.- Transfert du siège social de la Société de L-8321 Olm, 14, rue Eisenhower, à L-3843 Schifflange, 3, rue de l'Industrie.
- 5.- Modification subséquente du premier alinéa de l'article deux des statuts afin de refléter la décision ainsi prise.
- 6.- Autorisation de nomination de deux administrateurs-délégués.
- 7.- Modification afférente de l'article onze des statuts.
- 8.- Modification du premier et deuxième alinéa de l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet toute prestation de services en qualité de gérant d'affaires, ainsi que toute activité d'assistance commerciale et administrative à des sociétés, à l'exclusion de toute activité rentrant dans les professions d'expert comptable et de conseil économique.

La société a également pour objet la formation, le recrutement de personnel, et toutes opérations d'assistance ou de sous-traitance tant techniques qu'administratives concernant cette activité, à l'exclusion de toute activité de mise à disposition de personnel intérimaire.»

9.- Nomination d'un quatrième administrateur.

II.- Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations signées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III.- Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

IV.- Après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée constate que les 3.100 (trois mille cent) actions de la Société se répartissent actuellement comme suit:

1.- Monsieur Alain Muller, né à Hayange (France), le 7 septembre 1962, demeurant à L-8055 Bertrange, 69, rue de Dippach, mille cinq cent cinquante actions.	1.550
2.- Monsieur Laurent Francia, né à Algrange (France), le 2 août 1968, demeurant à L-3531 Dudelange, 75, rue du Nord, mille cinq cent cinquante actions.	1.550
Total: trois mille cent actions.	3.100

Deuxième résolution

Le capital social est augmenté à concurrence de 1.013.880,- EUR (un million treize mille huit cent quatre-vingt euros), pour le porter de son montant actuel de 31.000,- EUR (trente et un mille euros) à 1.044.880,- EUR (un million quarante-quatre mille huit cent quatre-vingt euros), par la création et l'émission de 101.388 (cent un mille trois cent quatre-vingt-huit) actions nouvelles d'une valeur nominale de 10,- EUR (dix euros) chacune, jouissant des mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Les 101.388 (cent un mille trois cent quatre-vingt-huit) actions nouvellement émises ont été souscrites et libérées entièrement par Monsieur Alain Muller, et par Monsieur Laurent Francia, préqualifiés, par l'apport réalisé en nature de 3.950 (trois mille neuf cent cinquante) actions chacun, soit au total 7.900 (sept mille neuf cent) actions, de la société anonyme de droit français O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE), ayant son siège social à F-57100 Thionville, 4, rue Abel Gance (France), soit un Etat membre de l'Union Européenne, R.C.S. Thionville numéro B 421 191 883.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'admettre Monsieur Alain Muller et Monsieur Laurent Francia, préqualifiés, à la souscription des 101.388 (cent un mille trois cent quatre-vingt-huit) actions nouvelles.

Intervention de rapporteur - Souscription - Libération

Interviennent ensuite Monsieur Alain Muller et Monsieur Laurent Francia, préqualifiés, ici représentés par leur mandataire en vertu de deux procurations, pour la souscription des 101.388 (cent un mille trois cent quatre-vingt-huit) actions nouvelles, lesquels ont déclaré souscrire les 101.388 (cent un mille trois cent quatre-vingt-huit) actions nouvelles et les libérer intégralement par un apport en nature ci-après décrit, de la façon suivante:

1.- Monsieur Alain Muller, préqualifié, cinquante mille six cent quatre-vingt-quatorze actions.	50.694
2.- Monsieur Laurent Francia, préqualifié, cinquante mille six cent quatre-vingt-quatorze actions.	50.694
Total: cent un mille trois cent quatre-vingt-huit actions.	101.388

Description de rapport

Apport en nature de 7.900 (sept mille neuf cents) actions d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq euros) chacune, de la société anonyme de droit français O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE), ayant son siège social à F-57100 Thionville, 4, rue Abel Gance (France), R.C.S. Thionville numéro B 421 191 883, avec un capital souscrit de 300.000,- EUR (trois cent mille euros), c'est-à-dire 65,83% (soixante-cinq virgule quatre-vingt-trois pour cent) de la to-

talité de ses 12.000 (douze mille) actions émises, cet apport étant évalué à 1.013.880,- EUR (un million treize mille huit cent quatre-vingt euros).

Cet apport a fait l'objet d'un rapport établi préalablement aux présentes en date du 20 juin 2005 par Monsieur Richard Gauthrot, réviseur d'entreprises, ayant son domicile professionnel à L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.

Ce rapport, établi conformément à l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, conclut comme suit:

Conclusion:

«Sur base de nos travaux et les limites apportées à ceux-ci, tels que décrits ci-dessus, nous vous proposons une valorisation de la société O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE) au 31 décembre 2004 pour un montant de 1.540.060,- EUR.

L'opération projetée requiert l'émission de 101.388 actions de 10,- EUR chacune par la société G.T.V. FINANCE S.A. en contrepartie d'un apport autre qu'en numéraire constitué par des titres représentant 65,83% de capital de la société O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE), sise 4, rue Abel Gance à F-57100 Thionville, évalués à 1.013.880 EUR.»

Ledit rapport, signé ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, demeure annexé au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Preuve de l'existence de rapport

Preuve de l'existence de l'apport a été donnée au notaire instrumentant par la copie des statuts et des documents sociaux de O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE) attestant le nombre actuel d'actions et leur appartenance actuelle dans le chef de Monsieur Alain Muller et de Monsieur Laurent Francia, préqualifiés.

Réalisation effective de l'apport

Monsieur Alain Muller, directeur général, et Monsieur Laurent Francia, président du directoire, de la société O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE) et apporteurs, déclarent que:

- toutes les actions apportées sont entièrement libérées;
- ces actions sont sous forme nominative;
- ils sont les seuls pleins propriétaires de ces actions et possèdent le pouvoir d'en disposer;
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit d'en acquérir une ou plusieurs;
- ces actions sont librement transmissibles;
- toutes formalités seront réalisées dans les Etats respectifs aux fins d'effectuer la cession et de la rendre effective partout et vis-à-vis de toutes tierces parties.

Rapport d'évaluation

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de leur responsabilité, légalement engagée en leur qualité de directeur général et de président du directoire de la société O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE) à raison de l'apport en nature ci-avant décrit, Monsieur Alain Muller et Monsieur Laurent Francia marquent expressément leur accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation, sur le transfert de la propriété desdites actions, et confirment la validité des souscription et libération.

Requête en exonération de paiement du droit proportionnel d'apport

Compte tenu qu'il s'agit d'une augmentation du capital social par le biais d'un apport en nature d'au moins 65% de toutes les actions émises par une société de capitaux, la société O.C.I. (ORGANISATION CONSEIL INGENIERIE), ayant son siège dans l'Union Européenne, la société requiert expressément l'exonération du paiement du droit proportionnel d'apport sur base de l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée, qui prévoit en pareil cas le paiement du droit fixe d'enregistrement.

Le montant du droit non perçu est dû si la société acquéreuse ne conserve pas, pendant un délai de cinq ans à partir de la date à laquelle l'opération bénéficiant de l'exonération est effectuée, toutes les actions de l'autre société qu'elle détient à la suite de cette opération, y compris celles acquises antérieurement et détenues au moment de ladite opération.

Le bénéfice de l'exonération reste cependant acquis si, pendant ce délai, ces actions sont cédées dans le cadre d'une opération qui bénéficie de l'exonération en vertu de la disposition ci-dessus reprise d'un apport en nature de tous les actifs et passifs (universalité de patrimoine) d'une société de capitaux ayant son siège dans l'Union Européenne, sur base de l'article 4.1 de la loi du 29 décembre 1971.

Quatrième résolution

Suite à l'augmentation de capital réalisée, le premier alinéa de l'article cinq des statuts se trouve modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa premier.** Le capital social est fixé à 1.044.880,- EUR (un million quarante-quatre mille huit cent quatre-vingt euros), représenté par 104.488 (cent quatre mille quatre cent quatre-vingt-huit) actions d'une valeur nominale de 10,- EUR (dix euros) chacune.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social statutaire de la Société de L-8321 Olm, 14, rue Eisenhower, à L-3843 Schiffflange, 3, rue de l'Industrie.

Sixième résolution

L'assemblée décide, suite à la résolution qui précède, de modifier le premier alinéa de l'article deux des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2. Alinéa premier.** Le siège social est établi à Schifflange. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.»

Septième résolution

Conformément aux dispositions de l'article 10 des statuts, l'assemblée décide d'autoriser le conseil d'administration à nommer Monsieur Alain Muller, et Monsieur Laurent Francia, préqualifiés, actuellement déjà administrateurs de la société, en tant qu'administrateurs-délégués de la société.

Huitième résolution

L'assemblée décide, suite à la résolution qui précède, de modifier l'article onze des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 11.** La société sera désormais valablement engagée par la signature conjointe des deux administrateurs-délégués ou par la signature conjointe de tous les administrateurs de la société.»

Neuvième résolution

L'assemblée décide de modifier l'objet social de la société et en conséquence le premier et le deuxième alinéa de l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet toute prestation de services en qualité de gérant d'affaires, ainsi que toute activité d'assistance commerciale et administrative à des sociétés, à l'exclusion de toute activité rentrant dans les professions d'expert comptable et de conseil économique.

La société a également pour objet la formation, le recrutement de personnel, et toutes opérations d'assistance ou de sous-traitance tant techniques qu'administratives concernant cette activité, à l'exclusion de toute activité de mise à disposition de personnel intérimaire.»

Dixième résolution

L'assemblée décide de nommer Madame Laurence Muller, chef de bureau comptable, née à Hayange (France), le 25 mars 1964, demeurant à F-57290 Fameck, 101, rue du Général Henry, en tant que nouvel et quatrième administrateur.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Estimation - Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués approximativement à la somme de deux mille trois cent cinquante euros.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: C. Dostert, F. Hübsch, A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 août 2005, vol. 532, fol. 72, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 6 septembre 2005.

J. Seckler.

(084959.3/231/179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

GEORGIA-PACIFIC FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.387.750,-.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 25, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 90.391.

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-BI04712. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083359.3/253/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

SOUTH WIND INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 2,500,000.

Registered office: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 106.662.

In the year two thousand and five, the twenty-seventh day of July.

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

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of SOUTH WIND INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 174, route de Longwy in L-1940 Luxembourg and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 106.662 (the Company). The Company has been incorporated on 22 November 2004 pursuant to a deed of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended on 23 February 2005 pursuant to a deed of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Meeting is chaired by Nina Togouna, lawyer, professionally residing in Luxembourg (the Chairman). The Chairman appoints Olivier Wuidar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, as secretary of the Meeting (the Secretary). The Meeting elects Michel Sinner, lawyer, professionally residing in Luxembourg as scrutineer of the Meeting (the Scrutineer). The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the Bureau.

The shareholders of the Company represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list which will remain attached to the present minutes after having been signed by the representative of the shareholders and the members of the Bureau.

The proxies from the shareholders represented at the present Meeting, after having been signed ne varietur by the representative of the shareholders and the undersigned notary, shall also remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman requested the notary to record that:

I. it appears from the attendance list that that 80,500 (eighty thousand five hundred) Class A Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and 19,500 (nineteen thousand five hundred) Class B Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each, representing the entirety of the share capital of the Company which is set at EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro), are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate on all the items of the agenda hereinafter reproduced;

II. the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices.

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro), represented by 80,500 (eighty thousand five hundred) Class A Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and 19,500 (nineteen thousand five hundred) Class B Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each to an amount of EUR 5,000,000 (five million Euro), by way of the issue of 80,500 (eighty thousand five hundred) new Class A Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and 19,500 (nineteen thousand five hundred) new Class B Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.

3. Subscriptions to and payment of the share capital increase specified under item 2. above.

4. Subsequent amendment of article 4.1 of the Articles in order to reflect the increase of the share capital referred to under item 2. above.

5. Amendment to the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company and any lawyer or employee of ALLEN & OVERY LUXEMBOURG to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

6. Miscellaneous.

III. the Meeting has unanimously taken the following resolutions:

First resolution

The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented at the Meeting considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

Second resolution

The Meeting resolves to increase and it hereby increases the share capital of the Company by an amount of EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro), represented by 80,500 (eighty thousand five hundred) Class A Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and 19,500 (nineteen thousand five hundred) Class B Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each to an amount of EUR 5,000,000 (five million Euro), by way of the issue of 80,500 (eighty thousand five hundred) new Class A Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and 19,500 (nineteen thousand five hundred) new Class B Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.

Third resolution

The Meeting resolves to accept and record the following subscriptions to and full payment of the share capital increase specified under the second resolution above as follows:

Subscription - Payment

1. MARINOPOULOS HOLDINGS, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 174, route de Longwy in L-1940 Luxembourg and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 94.279, declares (i) to subscribe to the 80,500 (eighty thousand five hundred) newly issued Class A Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and (ii) to fully pay them up by way of a contribution in cash consisting of a payment in an aggregate amount of EUR 2,012,500 (two million twelve thousand five hundred Euro) to be allocated to the nominal share capital account of the Company; and

2. GrandVision OPTIQUE INTERNATIONAL, a company organized and existing under the laws of Belgium, with its principal office at 101, rue Royale, B-1000 Brussels, Belgium, declares (i) to subscribe to the 19,500 (nineteen thousand five hundred) newly issued Class B Shares of the Company having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and (ii) to fully pay them up by way of a contribution in cash consisting of a payment in an aggregate amount of EUR 487,500 (four hundred eighty-seven thousand five hundred Euro) to be allocated to the nominal share capital account of the Company.

Evidence of such payments in an aggregate amount of EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euro) has been given to the undersigned notary by means of a blocking certificate issued by EFG PRIVATE BANK (LUXEMBOURG) S.A. on 27 July 2005 confirming the availability of the subscription amounts and the notary acknowledges the availability of the funds so paid.

The Meeting further resolves to record that the shareholding in the Company is, further to the increase in capital, as follows:

MARINOPOULOS HOLDINGS, S.à r.l.	161,000 Class A Shares
GrandVision OPTIQUE INTERNATIONAL	39,000 Class B Shares
Total	200,000 Shares

Fourth resolution

The Meeting resolves to amend article 4.1 of the Articles in order to reflect the above resolutions so that it reads henceforth as follows:

«4.1. The Company's issued and subscribed share capital is fixed at five million Euro (EUR 5,000,000), represented by two hundred thousand (200,000) shares (a Share and collectively the Shares) having a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25) each and divided into two classes of shares as follows:

- one hundred sixty-one thousand (161,000) Class A Shares; and
- thirty-nine thousand (39,000) Class B Shares.»

Fifth resolution

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and hereby empowers and authorizes any manager of the Company and any lawyer or employee of ALLEN & OVERY LUXEMBOURG to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

Costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 27,500 (twenty-seven thousand five hundred Euro).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de SOUTH WIND INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, et étant immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.662 (la Société). La Société a été constituée le 22 novembre 2004 en vertu d'un acte du notaire instrumentant, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés le 23 février 2005 vertu d'un acte du notaire instrumentant, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'Assemblée est présidée par Nina Togouna, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Président). Le Président désigne Olivier Wuidar, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire de l'Assemblée (le Secrétaire). L'Assemblée choisit Michel Sinner, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur). Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont désignés collectivement ci-après comme le Bureau.

Les associés de la Société représentés à l'Assemblée et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence qui restera annexée aux présentes minutes après avoir été signée par le mandataire des associés et les membres du Bureau.

Les procurations des associés représentés à la présente Assemblée, après avoir été signées ne varietur par les mandataires des associés et le notaire instrumentant resteront également annexées au présent acte pour être enregistrés ensemble avec celui-ci.

Le Bureau étant ainsi constitué, le Président prie le notaire d'acter que:

I. il résulte de la liste de présence que 80.500 (quatre-vingt mille cinq cent) Parts Sociales de Classe A ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et 19.500 (dix-neuf mille cinq cent) Parts Sociales de Classe B ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société qui est fixé à EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros), sont dûment représentées à cette Assemblée qui est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer sur tous les points à l'ordre du jour reproduit ci-après;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros), représenté par 80.500 (quatre-vingt mille cinq cents) Parts Sociales de Classe A ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et 19.500 (dix-neuf mille cinq cents) Parts Sociales de Classe B ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, à EUR 5.000.000 (cinq millions d'euros), par voie d'émission de 80.500 (quatre-vingt mille cinq cents) nouvelles Parts Sociales de Classe A de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et 19.500 (dix-neuf mille cinq cents) nouvelles Parts Sociales de Classe B de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

3. Souscriptions à et libération de l'augmentation de capital social mentionnée sous le point 2. ci-dessus.

4. Modification subséquente de l'article 4.1 des Statuts afin de refléter l'augmentation de capital à laquelle il est fait référence sous le point 2. ci-dessus.

5. Modification du registre des parts sociales de la Société afin d'y intégrer les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société et à tout avocat ou employé de ALLEN & OVERY LUXEMBOURG de procéder, pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des parts sociales de la Société.

6. Divers.

III. l'Assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

L'intégralité du capital social étant représentée à la présente Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, les associés représentés à l'Assemblée se considérant dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide d'augmenter et augmente par la présente le capital social de la Société à concurrence d'un montant de EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros), représenté par 80.500 (quatre-vingt mille cinq cents) Parts Sociales de Classe A ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et 19.500 (dix-neuf mille cinq cents) Parts Sociales de Classe B ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, à EUR 5.000.000 (cinq millions d'euros), par voie d'émission de 80.500 (quatre-vingt mille cinq cents) nouvelles Parts Sociales de Classe A de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et 19.500 (dix-neuf mille cinq cents) nouvelles Parts Sociales de Classe B de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

Troisième résolution

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer les souscriptions suivantes à et la libération entière de l'augmentation du capital social décrit sous la deuxième résolution ci-dessus comme suit:

Souscriptions - Libération

1. MARINOPOULOS HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg et étant enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 94.279, déclare (i) souscrire les 80.500 (quatre-vingt mille cinq cents) Parts Sociales de Classe A de la Société nouvellement émises ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et (ii) les libérer entièrement au moyen d'un apport en espèces consistant en un paiement d'un montant total de EUR 2.012.500 (deux millions douze mille cinq cents euros) qui devra être affecté au compte capital social nominal de la Société; et

2. GrandVision OPTIQUE INTERNATIONAL, une société organisée et existant d'après les lois de Belgique, avec son principal établissement au 101, rue Royale, B-1000 Bruxelles, Belgique, déclare (i) souscrire les 19.500 (dix-neuf mille cinq cents) Parts Sociales de Classe B de la Société nouvellement émises ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune et (ii) les libérer entièrement au moyen d'un apport en espèces consistant en un paiement d'un montant total de EUR 487.500 (quatre cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros) qui devra être affecté au compte capital social nominal de la Société.

La preuve desdits paiements d'un montant total de EUR 2.500.000 (deux millions cinq cent mille euros) a été rapportée au notaire instrumentant au moyen d'un certificat de blocage émis par EFG PRIVATE BANK (LUXEMBOURG)

S.A. en date du 27 juillet 2005 confirmant la disponibilité des montants de souscription et le notaire reconnaît la disponibilité des fonds ainsi payés.

L'Assemblée décide en outre d'enregistrer que l'actionnariat de la Société est, suite à l'augmentation de capital, composé comme suit:

MARINOPOULOS HOLDINGS, S.à r.l.	161.000 Parts Sociales de Classe A
GrandVision OPTIQUE INTERNATIONAL	39.000 Parts Sociales de Classe B
Total	200.000 Parts Sociales

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 4.1 des Statuts afin de refléter les résolutions ci-dessus, de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«4.1. Le capital émis et souscrit de la Société est fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000), représenté par deux cent mille (200.000) parts sociales (une Part Sociale et collectivement les Parts Sociales) d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune et réparties en deux classes de parts sociales comme suit:

- cent soixante et un mille (161.000) Parts Sociales de Classe A; et
- trente-neuf mille (39.000) Parts Sociales de Classe B.»

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de modifier le registre des parts sociales de la Société afin d'y intégrer les changements mentionnés ci-dessus et donne pouvoir et autorité à tout gérant de la Société et à tout avocat ou employé de ALLEN & OVERY LUXEMBOURG de procéder, pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des parts sociales de la Société.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 27.500 (vingt-sept mille cinq cents euros).

Le notaire instrumentant qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française et qu'à la requête de ces mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, le mandataire des parties comparantes a signé ensemble avec nous, le notaire, l'original du présent acte.

Signé: N. Togouna, O. Wuidar, M. Sinner, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 2 août 2005, vol. 432, fol. 68, case 8. – Reçu 25.000 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 20 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(086933.3/242/223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

SOUTH WIND INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.500.000.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 106.662.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

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

Mersch, le 20 septembre 2005.

H. Hellinckx.

(086934.3/242/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2005.

MOON LUX 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share Capital: EUR 12,500.-.

Registered office: Luxembourg, 16, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 108.002.

In the year two thousand and five, on the twelfth day of July, at 17.30 p.m.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

APAX WW NOMINEES LTD, a limited liability company, organized under the laws of England and Wales, having its registered office at 15, Portland Place, London W1B 1PT, registered at the Companies House under the number 04693597,

hereby represented by Mr Tom Loesch, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party has requested the undersigned notary to record the following:

I. The appearing party is the sole shareholder of MOON LUX 1, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 16, Grand-rue, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of Maître Jacques Delvaux, on 21 April 2005, not yet published (the «Company»).

II. The appearing party, acting in its capacity as the sole shareholder of the Company and represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda:

1. To increase the Company's corporate capital by an amount of eight hundred thirty-eight thousand eight hundred Euro (EUR 838,800.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into five hundred (500) shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, to eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-).

2. To issue thirty-three thousand five hundred fifty-two (33,552) shares, each with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-), to be fully paid up, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitling to dividends as from the day of the decision of the sole shareholder resolving on the proposed capital increase.

3. To accept the subscription of thirty-three thousand five hundred fifty-two (33,552) new shares each with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) by APAX WW NOMINEES LTD duly represented by Mr Tom Loesch by virtue of a power of attorney, and to accept payment in full of the nominal value of each of such new share by a contribution in cash.

4. To amend the first paragraph of article 6-1 of the Company's articles of incorporation so as to reflect the capital increase to be resolved by the resolutions to be adopted on items 1 and 2 of the agenda.

III. The appearing party has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder resolves to increase the capital of the Company by an amount of eight hundred thirty-eight thousand eight hundred Euro (EUR 838,800.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into five hundred (500) shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, to eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-).

Second resolution

The sole shareholder resolves to issue thirty-three thousand five hundred fifty-two (33,552) new shares, each with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-), to be fully paid up, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitling to dividends as from the day of the decision of the sole shareholder resolving on the proposed capital increase.

Subscription - Payment

Thereupon has appeared Mr Tom Loesch, prenamed, acting in his capacity as duly authorised attorney-in-fact of APAX WW NOMINEES LTD, prenamed, by virtue of the pre-mentioned proxy (the «Subscriber»).

The Subscriber declared to subscribe for thirty-three thousand five hundred fifty-two (33,552) new shares having each a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) and to fully pay up each of such new share by a contribution in cash.

The amount of eight hundred thirty-eight thousand eight hundred is thus as from now at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

Thereupon, the sole shareholder resolved to accept the said subscription and payment and to allot the thirty-three thousand five hundred fifty-two (33,552) new shares corresponding to the contribution in cash to the Subscriber.

Third resolution

As a result of the above resolutions, the sole shareholder resolves to amend the first paragraph of article 6-1 of the Company's articles so as to reflect the capital increase resolved pursuant to the above resolutions.

Consequently, the first paragraph of article 6-1 is replaced by the following text:

«The Company's corporate capital is fixed at eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-) represented by thirty-four thousand fifty-two (34,052) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all of which are fully paid up.»

Estimation of Costs

The appearing persons declare that the aggregate amount of expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-).

There being nothing else on the agenda, the meeting is terminated at 18.00 p.m.

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

The undersigned notary who knows 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 persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le douze juillet, à 17.30 heures.

Par-devant Nous, Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

APAX WW NOMINEES LTD, une société à responsabilité limitée régie par le droit d'Angleterre et du Pays de Galles, ayant son siège social à 15, Portland Place, London W1B 1PT, inscrite auprès du registre de commerce anglais sous le numéro 04693597,

représentée aux fins des présentes par M. Tom Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé.

La prédite procuration restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Le comparant a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Le comparant est le seul et unique associé de MOON LUX 1, S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à 16, Grand-rue, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du notaire Maître Jacques Delvaux, le 21 avril 2005, pas encore publié (la «Société»).

II. Le comparant, agissant en sa capacité d'associé unique de la Société et représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social de la société à concurrence de huit cent trente-huit mille huit cent euros (EUR 838.800,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq (EUR 25,-) chacune, à huit cent cinquante et un mille trois cent euros (EUR 851.300,-).

2. Émission de trente-trois mille cinq cent cinquante-deux (33.552) parts sociales, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour de la décision des associés décidant de l'augmentation de capital proposée.

3. Acceptation de la souscription de trente-trois mille cinq cent cinquante-deux (33.552) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par APAX WW NOMINEES LTD représentée par M. Tom Loesch en vertu d'un pouvoir et acceptation de la libération intégrale de la valeur nominale de ces parts sociales nouvelles par un apport en espèces.

4. Modification de l'alinéa 1^{er} de l'article 6-1 des statuts de la société, afin de refléter les résolutions adoptés au point 1 et 2 de l'ordre du jour.

III. Le comparant a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique a décidé d'augmenter le capital social de la société à concurrence de huit cent trente-huit mille huit cent euros (EUR 838.800,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq (EUR 25,-) chacune, à huit cent cinquante et un mille trois cent euros (EUR 851.300,-).

Deuxième résolution

L'associé unique a décidé d'émettre trente-trois mille cinq cent cinquante-deux (33.552) parts sociales nouvelles, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour des présentes résolutions.

Souscription - Paiement

Ensuite, Tom Loesch, précité, s'est présenté agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de APAX WW NOMINEES LTD, précitée, en vertu de la procuration prémentionnée (le «Souscripteur»).

Le Souscripteur a déclaré souscrire trente-trois mille cinq cent cinquante-deux (33.552) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et libérer intégralement la valeur nominale de chacune de ces parts sociales nouvelles par un apport en espèces.

La preuve de ces paiements a été apportée au notaire instrumentant et un montant total de huit cent trente-huit mille huit cent euros (EUR 838.800,-) se trouve dès lors à la libre disposition de la Société.

Ensuite, l'associé unique a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'attribuer les trente-trois mille cinq cent cinquante-deux (33.552) parts sociales correspondant à l'apport en espèces au Souscripteur.

Troisième résolution

En conséquence des résolutions ci-dessus, l'associé unique a décidé de modifier l'alinéa premier de l'article 6-1 des statuts afin de refléter l'augmentation de capital décidée suivant les résolutions ci-dessus.

En conséquence, l'alinéa premier de l'article 6-1 est remplacé par le texte suivant:

«Le capital social de la Société est fixé à huit cent cinquante et un mille trois cent euros (EUR 851.300,-) représenté par trente quatre mille cinquante-deux (34.052) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, lesquelles sont toutes entièrement libérées.»

Frais

Le comparant a déclaré que le somme globale des frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de ladite augmentation de capital sont estimés à douze mille euros (EUR 12.000,-).

Plus rien ne se trouvant à l'ordre du jour, la séance est levée à 18.00 heures.

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'à la demande du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Loesch, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 2005, vol. 149S, fol. 25, case 4. – Reçu 8.388 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2005.

J. Elvinger.

(089517.3/211/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

MOON LUX 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 16, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 108.002.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

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

J. Elvinger.

(089520.3/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

MOON LUX 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share Capital: EUR 851,300.-

Registered office: Luxembourg, 16, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 108.002.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

APAX WW NOMINEES LTD, a limited liability company, organized under the laws of England and Wales, having its registered office at 15, Portland Place, London W1B 1PT, registered at the Companies House under the number 04693597,

hereby represented by Mr Jean-Michel Schmit, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 25 August 2005.

The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party requested the undersigned notary to record that the appearing party is the sole shareholder of MOON LUX 1, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 16, Grand-rue, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies Section B under number 108.002, incorporated pursuant to a deed of Maître Jacques Delvaux, on 21 April 2005, not yet published in the Luxembourg Official Gazette - Mémorial C, the articles of which have been amended for the last time by deed of M^e Joseph Elvinger on 12 July 2005, not yet published in the Luxembourg Official Gazette - Mémorial C and whose share capital is set at eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-) (the «Company»).

The appearing party, acting in its capacity as the sole shareholder of the Company and represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda:

1. To increase the corporate capital by an amount of fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) so as to raise it from its present amount of eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-) to nine hundred one thousand three hundred Euro (EUR 901,300.-).
2. To issue two thousand (2,000) new shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.
3. To accept subscription for these new shares and to accept payment in full for such new shares by a contribution in cash.
4. To amend first paragraph of article 6-1 of the articles of incorporation, in order to reflect the above resolutions.
5. Miscellaneous.

The appearing party requested the undersigned notary to record the following:

First resolution

The sole shareholder resolved to increase the corporate capital by an amount of fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) so as to raise it from its present amount of eight hundred fifty-one thousand three hundred Euro (EUR 851,300.-) to nine hundred one thousand three hundred Euro (EUR 901,300.-).

Second resolution

The sole shareholder resolved to issue two thousand (2,000) new shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

Subscription - Payment

APAX WW NOMINEES LTD, represented by Mr Jean-Michel Schmit, prenamed (the «Subscriber»), declared to subscribe for all of the two thousand (2,000) new shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each and fully pay up each of such new shares by a contribution in cash.

The amount of fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) is thus as from now at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

Thereupon, the sole shareholder resolved to accept the said subscription and payment and to allot the two thousand (2,000) new shares to the Subscriber.

Third resolution

As a result of the above resolutions, the sole shareholder resolved to amend the first paragraph of article 6-1 of the Company's articles so as to reflect the capital increase resolved-pursuant to the above resolutions.

Consequently, the first paragraph of article 6-1 of the Company's articles is replaced by the following text:

«The Company's corporate capital is fixed at nine hundred one thousand three hundred Euro (EUR 901,300.-) represented by thirty-six thousand fifty-two (36,052) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all of which are fully paid up.»

Nothing else being on the agenda, the meeting is closed.

Estimation of Costs

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at two thousand five hundred Euro.

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

The undersigned notary who knows English, states herewith that upon 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 divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

APAX WW NOMINEES LTD, une société («limited liability company») régie sous le droit anglais, ayant son siège social au 15, Portland Place, London W1B 1PT, inscrite au Companies House sous le numéro 04693597, représentée aux fins des présentes par M. Jean-Michel Schmit, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 25 août 2005.

La prédite procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Le comparant a requis le notaire instrumentant d'acter que le comparant est le seul et unique associé de MOON LUX 1, S.à r.l, une société à responsabilité limitée régie par droit luxembourgeois, ayant son siège social à 16, Grand-rue, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, Section B, sous le numéro 108.002, constituée suivant acte du notaire Maître Jacques Delvaux, le 21 avril 2005, non encore publié au Journal Officiel Luxembourgeois - Mémorial C, les statuts de laquelle ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire Maître Joseph Elvinger le 12 juillet 2005, non encore publié au Journal Officiel Luxembourgeois - Mémorial C et dont le capital social est fixé à huit cent cinquante et un mille trois cents euros (EUR 851.300,-) (la «Société»).

Le comparant agissant en sa capacité d'associé unique de la Société et représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social de la société à concurrence de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) pour le porter de son montant actuel de huit cent cinquante et un mille trois cents euros (EUR 851.300,-) à neuf cent un mille trois cents euros (EUR 901.300,-);

2. Émission de deux mille (2.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) par part sociale, ayant les mêmes droits et privilèges que les part sociale existantes;

3. Acceptation de la souscription de ces parts sociales nouvelles et acceptation de la libération intégrale de ces parts sociales nouvelles par apport en espèces;

4. Modification de l'article 6-1 des statuts, afin de refléter les résolutions ci-dessus;

5. Divers;

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé unique a décidé d'augmenter le capital social de la société à concurrence de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) pour le porter de son montant actuel de huit cent cinquante et un mille trois cents euros (EUR 851.300,-) à neuf cent un mille trois cents euros (EUR 901.300,-).

Deuxième résolution

L'Associé unique a décidé d'émettre deux mille (2.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

*Troisième résolution**Souscription - Paiement*

APAX WW NOMINNES LTD, représenté par M. Jean-Michel Schmit, précité (le «Souscripteur»), a déclaré souscrire deux mille (2.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, et libérer intégralement ces parts sociales nouvelles par un apport en espèces.

Le montant de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) est à partir de maintenant à la disposition de la Société, la preuve ayant été apportée au notaire soussigné.

Ensuite, l'Associé unique a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les deux mille (2.000) parts sociales nouvelles au Souscripteur.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions ci-dessus, l'associé unique décide de modifier l'alinéa premier de l'article 6-1 des statuts afin de refléter l'augmentation de capital décidée suivant les résolutions ci-dessus.

En conséquence, l'alinéa premier de l'article 6-1 est remplacé par le texte suivant:

«Le capital social de la Société est fixé à neuf cent un mille trois cents euros (EUR 901.300,-) représenté par trente-six mille cinquante-deux (36.052) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, lesquelles sont toutes entièrement libérées.».

L'agenda épuisé, l'assemblée est clôturée.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à deux mille cinq cents euros.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'à la demande du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J.-M. Schmit, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2005, vol. 149S, fol. 80, case 2. – Reçu 500 euros.

Le Receveur (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2005.

J. Elvinger.

(089523.3/211/137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

MOON LUX 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 16, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 108.002.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

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

J. Elvinger.

(089525.3/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

INTERJAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1145 Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 69.243.

Le siège de la société, fixé jusqu'alors au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, a été dénoncé avec effet au 7 septembre 2005.

Les administrateurs MM. Guy Baumann, Jean Bodoni et Guy Kettmann ainsi que le commissaire aux comptes Madame Isabelle Arend se sont démis de leurs fonctions le même jour.

Luxembourg, le 15 septembre 2005.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

C. Day-Royemans / A. Garcia-Hengel

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2005, réf. LSO-BI03375. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083723.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SYRON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 41.981.

DISSOLUTION

L'an deux mille cinq, le quinze mars.

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

A comparu:

Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, domicilié à L-2446 Luxembourg, 109, rue de Merl,

«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de Monsieur Pierre Gallo, domicilié à Corso der Piazza 27, I-13900 Biella (Italie),

«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 son mandant, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes relatifs au bilan clôturé au 31 décembre 2004, déclare approuver les comptes annuels et l'affectation des résultats au 31 décembre 2004.

II. Que son mandant donne décharge aux Administrateurs pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 2004 et au commissaire aux comptes pour l'exercice de son mandat relatif au bilan clôturé au 31 décembre 2004.

III. Que la société anonyme SYRON HOLDING S.A., a été constituée le 9 novembre 1992 par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg suivant acte publié au Mémorial C numéro 58 du 6 février 1993.

IV. Que la société a établi son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, et est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro B 41.981.

V. Que le capital social de la société anonyme SYRON HOLDING S.A., prédésignée, s'élève actuellement à EUR 31.200,- (trente et un mille deux cents euros), représentés par 600 (six cents) actions de EUR 52,- (cinquante-deux euros) chacune, chacune intégralement libérée.

VI. 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.

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

VIII. Que par conséquent, tous les administrateurs et le commissaire aux comptes actuels de la société sont par la présente déchargés de leurs fonctions.

IX. Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans à l'ancien siège social de la société dissoute, c'est à dire au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

X. Que son mandant l'a chargé de procéder à l'annulation de tous les certificats d'actions au porteur, le cas échéant à l'annulation du registre des actionnaires nominatifs de la société en présence du notaire instrumentant.

Dont acte, fait et 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: S. Capuzzo, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, vol. 24CS, fol. 2, case 6. – 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 4 avril 2005.

J. Elvinger.

(089129.3/211/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

UBIQUITY, Société Civile.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg E 2.003.

STATUTS

Les soussignés:

- LUXFIDUCIA, S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), L-2213, 16, rue de Nassau, immatriculée au registre de Commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 71.529 et représentée par son gérant Monsieur Marc Van Hoek, ayant tous pouvoirs à l'effet des présentes;

- Monsieur Bruno Marchais, né le 15 janvier 1959 à Paris 12^e, demeurant à L-2342 Luxembourg, 48, rue Raymond Poincaré;

ont établi, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société devant exister entre eux:

Art. 1^{er}. Forme. Il est formé entre les propriétaires des parts sociales ci-après créées et de celles qui pourront l'être ultérieurement, une société civile régie par les présents statuts, ainsi que par les lois luxembourgeoises, notamment les articles 1832 à 1872 du Code civil, par tous textes qui viendraient à les modifier ou les compléter.

Art. 2. Objet. La société a pour objet:

La propriété et gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par voie d'achat, de vente, d'échange, d'apport, de souscription de parts, d'actions, d'obligations et de tous titres en général, directement ou dans le cadre d'un mandat de gestion consenti à un prestataire de service, à l'exclusion de ceux entraînant pour leur titulaire de la qualité de commerçant, de toutes opérations de découvert, emprunts ou opérations assimilées.

La prise de participation dans toutes sociétés existantes ou à créer et la gestion de ces participations.

L'acquisition, la mise en valeur, l'administration et l'exploitation par bail ou autrement de tous immeubles bâtis ou non bâtis dont elle pourra devenir propriétaire par voie d'accession, acquisition, échange, apport ou autrement, et notamment la mise à disposition gratuite d'immeuble au profit de ses associés.

Et plus généralement la propriété, l'administration et la gestion de tous immeubles ou droits immobiliers et l'édification sur lesdits terrains de toute construction; exceptionnellement l'aliénation de ceux de ses immeubles devenus inutilitaires à la Société au moyen de vente, échange ou apport en Société.

La réalisation d'études, de recherches et d'actions dans le domaine de la gestion, de l'assistance et du conseil à toutes sociétés.

Pour la réalisation de cet objet ou pour faciliter celui-ci, la société peut recourir en tous lieux à tous actes ou opérations, notamment acquisition, construction, constitution d'hypothèque ou toutes autres sûretés réelles sur les biens sociaux dès lors que ces actes et opérations ne portent pas atteinte à la nature civile de cet objet.

Art. 3. Dénomination. La société prend pour dénomination: UBIQUITY.

Cette dénomination doit figurer sur tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers.

Art. 4. Durée. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 5. Siège social. Le siège de la société est fixé: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau. Il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision des associés réunis en assemblée générale ordinaire.

Art. 6. Apports. Il n'y a pas d'apport en nature. Il est apporté en numéraire à la société par:

- LUXFIDUCIA, S.à r.l., une somme de neuf cent quatre-vingt-dix-neuf euros.	999
- Bruno Marchais, une somme d'un euro	1
Soit au total la somme de mille euros.	1.000

Les associés déclarent que les sommes représentatives de leurs apports seront versées dans la caisse sociale à la première demande de la gérance.

Ces différents apports sont rémunérés ainsi qu'il est indiqué à l'article 7 ci-après.

Art. 7. Capital. Le capital est fixé à la somme de mille (1.000) euros, divisé en 1.000 parts sociales numérotées de 1 à 1.000, d'un (1) euro chacune et attribuées aux associés de la manière suivante:

- LUXFIDUCIA, S.à r.l., propriétaire de neuf cent quatre-vingt-dix-neuf parts, ci-numérotées de 1 à 999	999
- Bruno Marchais, propriétaire d'une part, ci-numérotée 1.000	1
Total égal au nombre de parts composant le capital social: mille parts.	1.000

Art. 8. Augmentation ou réduction de capital. Le capital pourra être augmenté en une ou plusieurs fois en vertu d'une décision prise par les associés conformément à l'article 22 des présents statuts, notamment par création de parts nouvelles attribuées en représentation d'apports en nature ou d'apports en numéraire, ces derniers pouvant être libérés par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société; les attributaires des parts nouvelles, s'ils ne sont pas déjà associés, doivent être formellement agréés par les associés.

Le capital pourra aussi à toute époque être réduit, soit par retrait d'apports, soit par des remboursements égaux sur toutes les parts ou par achat et annulation de parts, le tout par décision collective des associés, conformément à l'article 23 des présents statuts.

Art. 9. Titres des associés. Les parts sociales ne peuvent être représentées par des titres négociables.

Le titre de chaque associé résultera seulement des présentes, des actes qui pourraient modifier le capital social et des cessions qui seraient ultérieurement consenties. Une copie ou un extrait de ces actes, certifié par un gérant, sera délivré à chacun des associés sur sa demande et à ses frais.

Art. 10. Droits attachés aux parts. Chaque part donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes.

Elle donne également droit de participer aux décisions collectives des associés et d'y voter.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent en quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions des associés.

Les droits attachés à la qualité d'usufruitier et conférés par chaque part sont déterminés ainsi qu'il suit:

- droits sociaux dans leur ensemble,
- droit de vote aux assemblées générales,
- droit aux dividendes,
- droit préférentiel de souscription des parts nouvelles en cas d'augmentation de capital.

Les droits attachés à la qualité de nu-propiétaire et conférés par chaque part sont ceux qui sont déterminés par le droit commun et en particulier le droit aux réserves et au produit de liquidation de la société.

Art. 11. Indivisibilité des parts. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis d'une part sociale sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux, ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés. Jusqu'à cette désignation, la société peut suspendre l'exercice des droits afférents aux parts appartenant à des copropriétaires indivis. Sauf convention contraire signifiée à la Société, l'usufruitier représente valablement le nu-propiétaire, et le nu-propiétaire dispose du droit de participer aux décisions collectives.

Art. 12. Scellés. Les héritiers et ayants droit ou créanciers d'un associé ne peuvent, pendant la durée de la société et jusqu'à la clôture de sa liquidation, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens, droits, documents et valeur de la société ou en requérir l'inventaire, ou en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer d'aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

Art. 13. Responsabilité des associés. Dans leurs rapports respectifs avec leurs coassociés, les associés seront tenus des dettes et engagements de la société, chacun dans la proportion du nombre de parts lui appartenant.

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

Dans tous les actes qui contiendront des engagements au nom de la société, et qui ne portent pas la signature de tous les associés, les mandataires de la société devront, sous leur responsabilité, obtenir des créanciers une renonciation formelle au droit d'exercer une action personnelle contre les associés, de telle sorte que lesdits créanciers ne puissent, par suite de cette renonciation, intenter d'actions ou de poursuites que contre la société et sur les biens qui lui appartiennent.

Art. 14. Faillite d'un associé. S'il y a déconfiture, faillite personnelle, liquidation des biens, redressement, liquidations judiciaires atteignant l'un des associés et à moins que les autres décident de dissoudre la société par anticipation, il est procédé au remboursement des droits sociaux de l'intéressé, lequel perdra alors la qualité d'associé; la valeur des droits sociaux est déterminée conformément à la loi.

Art. 15. Cessions de parts. La cession de parts doit être constatée par un acte authentique ou sous seing privé. Pour être opposable à la société, la cession doit conformément à l'article 1690 du Code civil, lui être signifiée par acte extrajudiciaire ou être acceptée par la gérance dans un acte authentique. Pour être opposable aux tiers, la cession doit faire l'objet d'une publicité au Mémorial, Recueil C.

Les parts seront librement cessibles entre associés. Elles ne pourront être cédées à des tiers non associés, en ce compris les héritiers ou légataires d'un associé, qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant trois quarts du capital social. En cas de refus d'agrément, les autres associés sont tenus de racheter ou de présenter un autre acquéreur.

Art. 16. Gérance. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, choisis parmi les associés ou en dehors d'eux, nommés par une décision extraordinaire des associés représentant l'unanimité des parts sociales. Quant à présent, Bruno Marchais est nommé gérant de la société.

Art. 17. Durée d'exercice des fonctions de gérant. Le ou les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

Les fonctions de gérant cessent par leur décès, leur interdiction, leur déconfiture, leur faillite, leur révocation ou leur démission.

Le décès ou la cessation des fonctions d'un gérant, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne ni dissolution de la société ni ouverture à un droit de retrait pour l'associé gérant.

Les gérants sont révocables par décision extraordinaire des associés statuant à l'unanimité.

Art. 18. Pouvoir et rémunération du gérant. Le ou les associés-gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et faire ou autoriser tous les actes et opérations rentrant dans son objet, dans les limites prévues à l'article 22.

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

Le ou chacun des gérants a droit à une rémunération dont les modalités de fixation seront arrêtées par assemblée ordinaire. En outre, il a droit au remboursement de ses frais de représentation engagés dans l'intérêt de la société.

Art. 19. Responsabilité des gérants. Chaque gérant est responsable individuellement envers la société et envers les tiers, des infractions aux lois et règlements, de la violation des statuts, et des fautes commises dans sa gestion.

Si plusieurs gérants ont participé aux mêmes faits, leur responsabilité est solidaire à l'égard des tiers et des associés. Toutefois, dans leurs rapports entre eux, le tribunal détermine la part contributive de chacun dans la réparation du dommage.

Art. 20. Forme des décisions des associés. Les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par les associés en assemblées générales; elles peuvent encore résulter du consentement à l'unanimité de tous les associés exprimé dans un acte.

Art. 21. Assemblées. Les associés se réunissent au moins une fois par an, dans les six mois de la clôture des comptes, à la date et à l'endroit qui seront indiqués dans l'avis de convocation. Les associés peuvent se réunir sur convocation verbale et sans délai si tous les associés sont présents ou représentés.

Dans toute réunion, chaque part donne droit à une voix.

Les associés devront décider des règles de fonctionnement des Assemblées Générales dans un règlement intérieur qui devra être validé à la majorité de l'article 23.

Art. 22. Décisions ordinaires. Les décisions ordinaires sont essentiellement des décisions de gestion; elles concernent, d'une manière générale, toutes les questions qui n'emportent pas modification des statuts, sauf l'augmentation de capital.

Ces décisions sont valablement prises par un ou plusieurs associés représentant plus de la moitié du capital.

Si cette majorité n'est pas obtenue, les associés sont convoqués une seconde fois et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée, à condition, toutefois, de ne pas être inférieure au quart.

Art. 23. Décisions extraordinaires. Les décisions extraordinaires ont pour objet la modification des statuts dans toutes leurs dispositions, sauf l'augmentation de capital.

Ces décisions ne sont valablement prises qu'autant qu'elles ont été adoptées par plus des trois quarts des associés représentant plus des trois quarts du capital social.

Toutefois, toute mesure emportant changement de la nationalité de la société, nomination, révocation du gérant ou encore augmentation de la responsabilité des associés à l'égard des tiers doit être prise à l'unanimité.

Art. 24. Exercice social. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

Par exception, le premier exercice comprendra la période courue entre le jour de l'immatriculation de la société et le 31 décembre 2006.

Art. 25. Comptes sociaux - Rapport de la gérance - Approbation des comptes. A la clôture de chaque exercice, la gérance établit l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date et les comptes annuels.

Art. 26. Affectation et répartition du résultat. Les bénéfices nets constatés dans les comptes annuels seront partagés entre les associés proportionnellement à leur participation dans le capital social. Les pertes s'il en existe, seront supportées par eux dans les mêmes proportions.

Art. 27. Comptes courants d'associés. Les associés auront la faculté de verser les sommes en compte courant dans la caisse sociale, si les besoins de la société l'exigent.

Une décision ordinaire des associés définira les modalités de telles avances, le taux de l'intérêt dont les fonds avancés à la société seront productifs et les dates de paiement de ces intérêts.

Art. 28. Dissolution - Liquidation. En cas de dissolution de la société, sa liquidation se fera par les soins des associés, ou des associés-gérants ou de tout autre liquidateur qui serait nommé et dont les attributions seront déterminées par les associés.

Art. 29. Dispositions générales - Règlement intérieur. Les articles 1832 à 1872 du Code civil trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Toutes les clauses relatives aux:

- cessions de parts,
- transmissions par décès ou en suite de liquidation de communauté entre époux - dissolution d'un associé personne morale,
- nantissements des parts sociales,
- assemblées et décisions unanimes dans un acte,
- conventions d'indivision ou sur titres démembres,
- précisions sur les dispositions statutaires concernant notamment l'information des associés, les comptes sociaux, le rapport de la gérance et l'approbation des comptes, l'affectation et la répartition du résultat, la dissolution et la liquidation,

seront précisées dans le Règlement Intérieur.

Art. 30. Contestations. Toute contestation qui pourrait s'élever pendant la durée de la société ou lors de la liquidation entre les associés, relativement aux affaires sociales, sera soumise à la juridiction des tribunaux compétents du siège social.

Art. 31. Frais. Tous les frais, droits et honoraires entraînés par le présent acte et ses suites incomberont conjointement aux soussignés, au prorata de leurs apports, jusqu'à ce que la société soit immatriculée au registre du commerce et des sociétés.

Art. 32. Pouvoirs. Toutes les formalités requises par la loi à la suite des présentes, notamment en vue de l'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés, seront faites à la diligence et sous la responsabilité de la gérance avec faculté de se substituer tous mandataires de son choix.

Fait à Luxembourg, le 26 septembre 2005.

LUXFIDUCIA, S.à r.l. / B. Marchais

M. Van Hoek / -

Enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2005, réf. LSO-BJ00141. – Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(088917.3/1629/194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

**SHERWOOD INVEST S.A., Société Anonyme,
(anc. SHERWOOD INVEST HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 98.161.

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

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de SHERWOOD INVEST HOLDING S.A., R.C.S. Luxembourg B 98.161, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 30 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations N° 145 du 4 février 2004.

La séance est ouverte à dix-sept heures trente sous la présidence de Madame Eveline Karls-Micarelli, employée privée, avec adresse professionnelle au 19, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois mille cent actions (3.100) d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Changement de la dénomination sociale de la Société en SHERWOOD INVEST S.A. et modification subséquente de l'article 1^{er}, alinéa 1^{er} des statuts.

2. Changement de l'objet social et modification subséquente de l'article 2 des statuts comme suit:

«La Société a pour objet l'acquisition directe ou indirecte, la mise en valeur, la gestion et/ou la location d'immeubles.

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.»

3. Démission de Monsieur Francis N. Hoogewerf de ses fonctions d'administrateur et décharge à lui donner.

4. Nomination de Monsieur Jean-Christophe Sibelya comme nouvel administrateur.

5. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et après s'être reconnue régulièrement constituée, aborde l'ordre du jour et prend, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

La dénomination sociale de la Société est changée de SHERWOOD INVEST HOLDING S.A. en SHERWOOD INVEST S.A.

En conséquence, l'article 1^{er}, alinéa 1^{er} des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. alinéa 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de SHERWOOD INVEST S.A.»

Deuxième résolution

L'objet social de la Société est changé et en conséquence, l'article 2 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 2.** La Société a pour objet l'acquisition directe ou indirecte, la mise en valeur, la gestion et/ou la location d'immeubles.

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.»

Troisième résolution

A l'article 13 des statuts la référence à la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding est supprimée.

Quatrième résolution

La démission de Monsieur Francis N. Hoogewerf de ses fonctions d'administrateur est acceptée et, par vote spécial, décharge lui est donnée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

Est nommé en son remplacement avec effet à partir de ce jour, son mandat prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de 2009:

Monsieur Jean-Christophe Sibelya, administrateur de société, né le 2 avril 1965 à Toulouse, France, demeurant au 534, rue Seifoullina, appt 534, 48 00 00 Almaty, République du Kazakhstan.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix-sept heures quarante-cinq.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: E. Karls-Micarelli, F. Stolz-Page, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 68, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 3 octobre 2005.

A. Schwachtgen.

(089241.3/230/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

**SHERWOOD INVEST S.A., Société Anonyme,
(anc. SHERWOOD INVEST HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 98.161.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1547 du 21 septembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(089244.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

RAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 90.127.

L'an deux mille cinq, le vingt septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination de RAM S.A., R.C.S. Luxembourg B 90.127, avec siège social à Rodange, constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 28 novembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 23 du 10 janvier 2003.

La séance est ouverte à dix heures trente sous la présidence de Madame Sylvie Legrand, employée privée, demeurant au 37, rue Théodore Eberhard, L-1451 Luxembourg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois cent dix (310) actions ayant une valeur nominale de cent (100,-) euros chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille (31.000,-) euros sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Transfert du siège social à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue et modification subséquente du 1^{er} alinéa de l'article 2 des statuts.

2. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et reconnu qu'elle était régulièrement constituée prend, après délibération, à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution unique

Le siège social de la Société est transféré à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 2 est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 2. alinéa 1^{er}.** Le siège social est établi à Luxembourg.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix heures quarante-cinq.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: S. Legrand, F. Stolz-Page, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 66, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

A. Schwachtgen.

(089228.3/230/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

RAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 90.127.

—
Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1525 du 20 septembre 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

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

A. Schwachtgen.

(089233.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

SOPHIPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.217.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04589, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Lambert

(083699.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SOPHIPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.217.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04585, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Lambert

(083700.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SOPHIPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.217.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04582, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Lambert

(083701.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SOPHIPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.217.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04576, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Lambert

(083703.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SOPHIPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 79.217.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2005, réf. LSO-BI04573, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Pour la société

P. Lambert

(083705.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 110.702.

STATUTES

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

Before Maître Robert Schuman, notary residing in Differdange, acting in replacement of Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, the latter remaining the depositary of the present deed.

There appeared:

PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC, a company incorporated and organized under the laws of Delaware, having its registered office at 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), and its principal place of business at 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA),

here represented by Ms Elisabeth Reinard, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 30, 2005.

Such proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC is the sole member (the Shareholder) of PEPSI-COLA COMMODITIES LLC, a company incorporated and organized under the laws of Delaware, having its registered office at 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), and its principal place of business at 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) (the Company).

II. That by a resolution of the board of managers and a resolution of the sole member of the Company validly adopted on August 29, 2005, a copy of which shall remain annexed to the present deed, the Company resolved to transfer its registered office from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) to the City of Luxembourg and its principal establishment and the place of effective management of the Company from 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. All formalities required under the laws of Delaware to give effect to these resolutions have been duly performed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Transfer of the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectively 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance;

2. Adoption by the Company of the legal form of a private limited liability Company (*société à responsabilité limitée*) under the name PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l. and acceptance of the Luxembourg nationality arising from the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company to the City of Luxembourg;

3. Approval of the balance sheet of the Company dated August 30, 2005 as opening balance sheet in Luxembourg;

4. Amendment and complete restatement of the Company's articles of association so as to conform them to the laws of Luxembourg, as a consequence of the Company's acceptance of the Luxembourg nationality as specified in item 2. above;

5. Appointment of two group A- and two group B-managers for an unlimited duration (Geoffrey Kupferschmid and Inigo Madariaga being the group A managers and Noëlla Antoine and Dominique Robyns being the group B managers);

6. Establishment of the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Thereupon, the appearing party, represented as stated here above, requested the notary to record that:

First resolution

The Shareholder resolves to transfer the registered office, the principal establishment and the place of effective management of the Company from 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectively 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dis-

solved but on the contrary with full corporate and legal continuance. The Shareholder further declares that all formalities required under the laws of Delaware to give effect to such transfer have been duly performed.

Second resolution

The Shareholder resolves that the Company adopts the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l., accepts the Luxembourg nationality and shall as from the date of the present deed be subject to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Third resolution

The Shareholder approves the balance sheet of the Company dated August 30, 2005 as opening balance sheet in Luxembourg; a copy of said balance sheet, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed.

Fourth resolution

As a result of the foregoing resolutions, the Shareholder resolves to amend and completely restate the articles of association of the Company so as to conform them to Luxembourg laws.

The restated articles of association of the Company shall read as follows:

I. - Name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Name

There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name PEPSI-COLA COMMODITIES, 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 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, the board of managers of the Company. Where the single manager or 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 of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

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, financial or industrial 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 fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-) represented by five hundred (500) shares in registered form with a par value of one hundred United States Dollars (USD 100.-) 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.

Inter vivos, 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. In the event of death, the transfer of the shares of the deceased partner to new partners is subject to the approval given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is however not required if, in the event of death, the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

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.

III. - Management, Representation

Art. 7. Board of managers

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which sets the term of their office. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers composed of one or more group A managers and one or more group B managers. The manager(s) need not to be partner(s).

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 manager, or if there are more than one manager, by any group A manager of the Company acting jointly with any group B 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 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, including at least one group A manager and one group B manager is present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast including the votes of at least one group A manager and one group B manager. 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. 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 joint signature of any group A manager and any group B manager 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 first of January of each year and end on the thirty-first 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.

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 within the legal limits, at any time, under the following conditions:

1. Interim accounts are established by the manager or the board of managers,

2. These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve,

3. The decision to pay interim dividends is taken by the single partner or, as the case may be, by an extraordinary general meeting of the partners,

4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened,

5. The partner(s), upon receipt of such interim dividend, undertake towards the Company to refund any amounts so paid to them, in whole or in part, at the Company's request, should it appear after the approval by the general meeting of partner(s) of the final annual accounts for the accounting year in question, that the profits for that accounting year were insufficient to cover the amount of the interim dividend(s) so paid.

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

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 financial year after the continuation of the Company in Luxembourg shall end on December 31, 2005.

Statement

The net asset value of the Company transferred is estimated at fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-), as it results from a certificate drawn up on August 30, 2005 by Mr Geoffrey Kupferschmid, manager of PEPSI-COLA COMMODITIES, in view of the transfer of the Company, who declares that:

«...the net asset value of the Company is fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-), this estimation being based on generally accepted accountancy principles.»

Said certificate, after signature ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Fifth resolution

The Shareholder resolves to appoint with effect as of today Mrs Noëlla Antoine, expert comptable, born on January 11, 1969 in Libramont (Belgium) and Mr Dominique Robyns, réviseur d'entreprises, born on December 31, 1958 in Alost (Belgium), both with professional address in L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, as group B-managers of the Company for an indefinite period of time.

The Shareholder resolves to appoint with effect as of today Mr Inigo Madariaga, born on May 23, 1961 in Bilbao (Spain), with professional address at Avenida De Los Olmos, 2, 01013 Vitoria (Spain) and Mr Geoffrey Kupferschmid, born on July 16, 1962 in New York (USA), with professional address at 1, Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) as group A-managers of the Company for an indefinite period of time.

Sixth resolution

The Shareholder resolves to establish the registered office, the principal establishment and place of effective management of the Company at L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

Estimated costs

For the purpose of registration, the corporate capital of USD 50,000.- is valued at EUR 41,000.-.

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately EUR 3,000.-.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; on the request of the same appearing person and in case of divergences 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 date named at the beginning of this document.

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

Follows the French version:

L'an deux mille cinq, le trente août.

Par-devant Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange, agissant en remplacement de Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, le dernier restant le dépositaire de la présente minute.

A comparu:

PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC, une société constituée et organisée sous le droit du Delaware, avec siège social statutaire à 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), et avec principal établissement à 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA),

ici représentée par Maître Elisabeth Reinard, avocat à la Cour, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 30 août 2005.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter que:

I. PBG SPIRITUOSEN HOLDINGS LLC est l'associé unique (l'Associé) de PEPSI-COLA COMMODITIES LLC, une société constituée et organisée selon le droit du Delaware, avec siège social statutaire à 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA), et principal établissement à 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) (la Société).

II. Que par résolution du conseil des gérants et résolution de l'Associé valablement adoptées en date du 29 août 2005, une copie desquelles restant annexée au présent acte, la Société a décidé de transférer son siège social statutaire de 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware (USA) 199901 à la ville de Luxembourg et son principal établissement de 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) à la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société, mais au contraire avec une continuité juridique légale entière. Toutes les formalités requises sous le droit du Delaware afin de donner effet à ces résolutions ont été dûment accomplies.

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

1. Transfert du siège social statutaire et du principal établissement de la Société de 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectivement 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) dans la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique;

2. Adoption par la Société de la forme légale d'une société à responsabilité limitée sous le nom de PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l. et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social statutaire et du principal établissement de la Société à Luxembourg;

3. Approbation du bilan de la Société du 30 août 2005 comme bilan d'ouverture à Luxembourg;

4. Modification et complète refonte des statuts de la Société pour les adapter au droit luxembourgeois suite à l'acceptation par la Société de la nationalité luxembourgeoise comme spécifié au point 2 ci-dessus;

5. Nomination de deux gérants A et de deux gérants B pour une durée illimitée (Geoffrey Kupferschmid et Inigo Madariaga étant les gérants A et Noëlla Antoine et Dominique Robyns étant les gérants B);

6. Etablissement du siège social statutaire et de l'établissement principal de la Société au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Ces faits exposés, la partie comparante, représentée comme décrit ci-avant, prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Première résolution

L'Associé décide de transférer le siège social statutaire et le principal établissement de la Société de 9, East Loockerman Street, Dover, Delaware 199901 (USA) respectivement 1 Pepsi Way, Somers, New York 10589 (USA) à la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans dissolution de la Société mais avec continuation de sa personnalité juridique. L'Associé déclare que toutes les formalités requises par le droit du Delaware afin de donner effet à un tel transfert ont été dûment accomplies.

Deuxième résolution

L'Associé décide que la Société adopte la forme d'une société à responsabilité limitée sous le nom de PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l., accepte la nationalité luxembourgeoise et sera dorénavant et à partir du présent acte soumise au droit luxembourgeois.

Troisième résolution

L'associé unique approuve le bilan au 30 août 2005 comme bilan d'ouverture de la Société à Luxembourg; une copie du bilan, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, l'Associé décide de modifier et de procéder à une refonte totale des statuts de la Société afin de les conformer au droit luxembourgeois.

Les statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante:

1^{er}. - Dénomination, Siège social, Objet social, Durée

Art. 1^{er}. Dénomination

Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination de PEPSI-COLA COMMODITIES, 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 gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou 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 la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges tous ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tous ou partie de ses avoirs.

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

3.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

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. - Capital, Parts sociales

Art. 5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100,-) 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.

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

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.

III. - Gestion, Représentation

Art. 7. Conseil de gérance

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, lesquels ne sont pas nécessairement des associés et qui seront nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Si plusieurs gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance composé d'un ou de plusieurs gérant(s) du groupe A et d'un ou de plusieurs gérant(s) du groupe B. Les gérants ne doivent pas être associés.

7.2. Les gérants sont révocables 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 seront de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, 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 gérant ou, en cas de pluralité de gérants, par un des gérants appartenant au groupe A de la société, agissant conjointement avec un des gérants appartenant au groupe B de la société.

Art. 9. Procédure

9.1. 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 des gérants, dont au moins un gérant appartenant au groupe A et un gérant appartenant au groupe B, est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, comprenant les votes d'au moins un gérant appartenant au groupe A et d'un gérant appartenant au groupe B. 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 parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. 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 la signature conjointe d'un gérant appartenant au groupe A et d'un gérant appartenant au groupe B de la Société, ou par les signatures conjointes ou la signature unique 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 et se termine le trente et un 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.

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.

15.3. Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués dans les limites légales à tout moment sous les conditions suivantes:

1. Des comptes intermédiaires sont dressés par le gérant ou le conseil de gérance;
2. Ces comptes font apparaître un bénéfice, y inclus les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire;
3. La décision de distribuer des acomptes sur dividendes est prise par l'associé unique ou, selon le cas, par une assemblée générale extraordinaire des associés;
4. Le paiement est effectué une fois que la Société a obtenu la certitude que les droits des créanciers de la société ne sont pas en danger;

5. L(es) associé(s), lorsqu'il(s) reçoit(ent) un tel acompte sur dividende, s'engage(nt) envers la Société à rembourser totalement ou partiellement les montants qu'ils ont touchés à la demande de la Société lorsqu'il se révélera après approbation des comptes annuels de l'exercice social en question que les bénéfices de cet exercice étaient insuffisants pour permettre la distribution de l'acompte sur dividende ainsi payé.

VI. - Dissolution, Liquidation

Art. 16. 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.

VII. - Disposition générale

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 après continuation à Luxembourg se terminera le 31 décembre 2005.

Affirmation

La valeur nette de la Société transférée est estimée à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), comme il résulte d'un certificat du 30 août 2005 établi par Monsieur Geoffrey Kupferschmid, gérant de PEPSI-COLA COMMODITIES, en vue du transfert de la Société, qui affirme que:

«...les actifs nets de la Société s'élèvent à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), cette estimation étant basée sur des principes comptables acceptés communément.»

Ce certificat, après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à l'enregistrement.

Cinquième résolution

L'Associé décide de nommer avec effet à ce jour Madame Noëlla Antoine, expert comptable, née le 11 janvier 1969 à Libramont (Belgique) et Monsieur Dominique Robyns, réviseur d'entreprises, né le 31 décembre 1958 à Alost (Belgique), les deux avec adresse professionnelle à L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, comme gérants B de la Société pour une durée illimitée.

L'Associé décide de nommer avec effet à ce jour Monsieur Inigo Madariaga, né le 23 mai 1961 à Bilbao (Espagne), avec adresse professionnelle à Avenida De Los Olmos, 2, 01013 Vitoria (Espagne) et Monsieur Geoffrey Kupferschmid, né le 16 juillet 1962 à New York (USA), avec adresse professionnelle à 1, Pepsi Way, Somers, NY 10589 (USA) comme gérants A de la Société pour une durée illimitée.

Sixième résolution

L'Associé décide d'établir le siège social et le principal établissement de la Société au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Estimation des frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social de 50.000,- USD est évalué à 41.000,- EUR.

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 du présent acte, sont approximativement estimés à la somme de 3.000,- EUR.

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

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

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

Signé: E. Reinard, R. Schuman.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2005, vol. 149S, fol. 78, case 1. – Reçu 410,47 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

P. Frieders.

(084934.3/212/531) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

PEPSI-COLA COMMODITIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 110.702.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2005.

P. Frieders.

(084935.3/212/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2005.

ADVERTISING HOLDING GROUP, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 59.782.

DISSOLUTION

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

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

Appeared:

SGG SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., Centre Monterey, 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, represented by Miss Patrica Ceccotti, private employee, professionally residing at Luxembourg,

«the proxy»,

acting as a special proxy of AMADEUS B+V A.G., with registered office at CH-6340 Baar, 5, Haldenstrasse,

«the principal»,

by virtue of a proxy given under private seal 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 à responsabilité limitée», ADVERTISING HOLDING GROUP, S.à r.l., a limited company having its registered office at L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 59.782, has been incorporated by deed enacted on the 10th of July 1997, published in the Mémorial C number 537 of the 1st of October 1997.

II. That the subscribed share capital of the said company amounts currently to CHF 100,000.-, represented by 1.000 shares having a par value of CHF 100.- each, fully paid up.

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

IV. That the principal declares that all the known debts have been paid and that he takes over all assets, liabilities and commitments of the dissolved company and that the liquidation of the company is terminated without prejudice as it assumes all its liabilities.

V. That the shareholder's register of the dissolved company has been cancelled.

VI. That the principal fully discharges the managers 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 the offices of the dissolved company.

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 quatre, le vingt et un septembre.

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

A comparu:

SGG SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A., Centre Monterey, 23, avenue Monterey à L-2086 Luxembourg, ici représentée par Mademoiselle Patricia Ceccotti, employée privée demeurant professionnellement à Luxembourg,

«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de AMADEUS B+V A.G. avec siège social à CH-6340 Baar, 5, Haldenstrasse,

«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 à responsabilité limitée ADVERTISING HOLDING GROUP, S.à r.l., 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 57.782, a été constituée suivant acte reçu le 10 juillet 1997, publié au Mémorial C numéro 537 du 1^{er} octobre 1997.

II. Que le capital social de la société à responsabilité limitée prédésignée, s'élève actuellement à CHF 100.000.-, représentés par 1.000 parts sociales de CHF 100.- chacune, chacune intégralement libérée.

III. Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société ADVERTISING HOLDING GROUP, S.à r.l.

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

V. Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI. Qu'il y a lieu de procéder à l'annulation du registre des associés de la société dissoute.

VII. Que décharge pleine et entière est accordée à tous les gérants de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII. Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans aux bureaux 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 29 septembre 2004, vol. 145S, fol. 30, 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 8 octobre 2005.

J. Elvinger.

(089111.3/211/79) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

NET 1 OPERATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 53.737.

DISSOLUTION

In the year two thousand four, on the nineteenth of November.

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

Appeared:

Mr Harald Charbon, employee, professionally residing in Luxembourg,

«the proxy»,

acting as a special proxy of Mr Serge Belamant, Director, residing at 43 Carlisle Avenue, Hurlingham, 2196, Sandton, South Africa,

«the principal»,

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 à responsabilité limitée», NET 1 OPERATIONS, S.à r.l., a limited company having its registered office at Luxembourg, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 53.737, has been incorporated by deed enacted on the 24th of January 1996, published in the Mémorial C number 190 of the 12th of February 1996.

II. That the subscribed share capital of the company amounts currently to USD 250,000.-, represented by 1,000 shares having a par value of USD 250.- each, fully paid up.

III. That the principal declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standings of NET 1 OPERATIONS, S.à r.l.

IV. That the principal 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 principal as liquidator of the Company, declares that the activity of the company has ceased, that the know 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 principal fully discharges the managers 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.

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 quatre, le dix-neuf novembre.

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

A comparu:

Monsieur Harald Charbon, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de Monsieur Serge Belamant, directeur, demeurant au 43 Carlisle Avenue, Hurlingham, 2196, Sandton, Afrique du Sud,

«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 à responsabilité limitée NET 1 OPERATIONS, S.à r.l., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 53.737, a été constituée suivant acte reçu le 24 janvier 1996, publié au Mémorial C numéro 190 du 12 février 1996.

II. Que le capital social de la société à responsabilité limitée NET 1 OPERATIONS, S.à r.l., prédésignée, s'élève actuellement à 250.000,- USD, représentés par 1.000 parts sociales de 250,- USD chacune, chacune intégralement libérée.

III. Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société NET 1 OPERATIONS, S.à r.l.

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

V. Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI. Que décharge pleine et entière est accordée à tous les gérants 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.

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: H. Charbon, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, vol. 22CS, fol. 72, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 9 décembre 2004.

J. Elvinger.

(089124.3/211/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

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

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 62.200.

DISSOLUTION

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

Before Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appeared:

Mr Philippe Ponsard, «ingénieur commercial», with professional address in Luxembourg, 5, boulevard de la Foire; «the proxy»,

acting as a special proxy of AMERITECH DENMARK HOLDINGS L.L.C., with registered office at 2 Read's Way, Suite 228, Corporate Commons, New Castle, Delaware, 19720 U.S.A.,

«the mandator»,

by virtue of a proxy given under private seal 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:

1. That the company AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B n° 62.200, with registered office at L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle, was incorporated on December 19, 1997, by deed of Edmond Schroeder, then notary public in Mersch, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 196 of March 31, 1998.

2. That the corporate capital of the company AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l. amounts to EUR 9,172,300.- (nine million one hundred seventy-two thousand three hundred Euro) divided into 370,000 (three hundred seventy thousand) corporate units with a par value of EUR 24.79 (twenty-four Euro and seventy-nine cents) each, entirely paid-up.

3. That the mandator has become sole owner of all the corporate units representing the corporate capital of the company AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l.

4. That the mandator, as sole member, hereby expressly declares that he is proceeding to the dissolution of the company.

5. That the mandator, as liquidator of the company AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l. declares that all the liabilities have been fully paid off.

6. That the mandator also declares that he is responsible for any eventual unknown liability of the company not yet paid off, and he declares irrevocably to assume, together with the company, the obligation to pay off any eventual unknown liability.

7. That the activity of the company has ceased, that the sole member takes over all the assets of the company and that he will pay off any eventual unknown liability of the dissolved company; so that the liquidation of the company is done and closed.

8. That the mandator grants discharge to the managers.

9. That all the documents of the dissolved company will be kept during a period of five years at the registered office of BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE.

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 vingt et un février.

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

A comparu:

Monsieur Philippe Ponsard, ingénieur commercial, demeurant professionnellement à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire;

«le mandataire»,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société AMERITECH DENMARK HOLDINGS L.L.C., ayant son siège social au 2 Read's Way, Suite 228, Corporate Commons, New Castle, Delaware, 19720 U.S.A.,

«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:

1. Que la société AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B n° 62.200, société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle, a été constituée le 19 décembre 1997, suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 196 du 31 mars 1998.

2. Que le capital social de la société AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l. s'élève à EUR 9.172.300,- (neuf millions cent soixante-douze mille trois cents euros) représenté par 370.000 (trois cent soixante-dix mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 24,79 (vingt-quatre euros et soixante-dix-neuf cents) chacune, entièrement libérées.

3. Que le mandant est devenu successivement propriétaire de la totalité des parts sociales de société AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l.

4. Que par la présente, le mandant, en tant qu'associé unique, prononce la dissolution anticipée de la société avec effet immédiat.

5. Que le mandant, en sa qualité de liquidateur de la société AMERITECH LUXEMBOURG, S.à r.l., déclare que tout le passif de ladite société est réglé.

6. Que le mandant requiert de plus le notaire instrumentant d'acter que par rapport à d'éventuels passifs actuellement inconnus de la société et non payés à l'heure actuelle, il déclare irrévocablement assumer solidairement avec la société l'obligation de payer tout ce passif éventuel actuellement inconnu.

7. Que l'activité de la société a cessé; que l'associé unique est investi de tout l'actif et qu'il réglera tout passif éventuel de la société dissoute; que partant, la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

8. Que décharge pleine et entière est donnée aux gérants de la société.

9. Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au siège de BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE.

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. Ponsard, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 25 février 2005, vol. 147S, fol. 24, case 9. – 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 1^{er} mars 2005.

J. Elvinger.

(089137.3/211/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2005.

REGICONSULT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 72.901.

L'an deux mille cinq, le vingt juillet.

Par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en remplacement de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de REGICONSULT, R.C.S. Numéro B 72.901, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal, constituée suivant acte en date du 29 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C numéro 88 du 26 janvier 2000.

La séance est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois cent dix (310) actions représentant l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Modification de l'objet social de la société.
2. Modification de l'article 6 des statuts.
3. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 2 des statuts relatif à l'objet social de la société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet la prestation de tous services de comptabilité. Elle peut opérer en tant qu'agent ou mandataire commercial ou industriel, soit qu'elle se porte elle-même contrepartie, soit qu'elle agisse comme délégué ou intermédiaire.

Elle pourra aussi prêter tous services de conseil, d'assistance, de collaboration et d'administration généralement quelconques pour compte de tiers, personnes physiques ou morales, entre autres dans les domaines d'organisation des opérations et de mise en place de structures opérationnelles et/ou de systèmes de communication, tant au niveau national qu'international.

Son objet inclut l'acquisition et la vente, la location et l'administration de tout bien mobilier situé au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toute opération commerciale, industrielle ou financière s'y rattachant directement ou indirectement.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement de son objet et de son but.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article six des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le Conseil d'Administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle d'un administrateur-délégué».

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Uhl, P. Van Hees, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2005, vol. 149S, fol. 37, case 2. – 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 28 juillet 2005.

J. Elvinger.

(089511.3/211/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2005.

AKTIA FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 38.642.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of AKTIA FUND MANAGEMENT S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of M^e Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on November 29, 1991, published in the Mémorial, Recueil C number 3 of January 4, 1992. The articles of incorporation have been modified by a general meeting of April 25, 2000, published in the Mémorial, Recueil C number 667 of August 23, 2001.

The meeting was opened by Mrs Christelle Vaudémont, employee of bank, Luxembourg, being in the chair,

who appointed as secretary Mrs Sandra Thomas, employee of bank, Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Antoinette Farese, employee of bank, Luxembourg.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

- Modification of article 3, last paragraph, of the articles of incorporation (the «Articles»), in order to replace the reference to the «limitations set forth by the law of 30th March 1988» by the reference to the «limitations of chapter 14 of the law of 20th December 2002»;

- Modification of article 5, 1st paragraph, of the Articles in order to replace the reference to «one hundred twenty-three thousand nine hundred forty seven Euro (EUR 123,947.-)» by the reference to «one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-)»;

- Modification of article 8, 1st sentence, of the Articles in order to delete the end of the sentence «and for the first time in 1993»;

- Modification of article 10, 1st sentence, of the Articles in order to replace the reference to «Shareholders will meet upon call by the board of directors or the statutory auditor» by the reference to «Shareholders will meet upon call by the board of directors»;

- Modification of article 11 of the Articles in order to delete the 3rd paragraph;

- Modification of article 15, 3rd paragraph, of the Articles in order to replace the reference to BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG by the reference to CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG;

- Modification of article 18 of the Articles in order to read it as follows:

«The operations of the Corporation, including particularly its books and fiscal affairs and the filing of any tax returns or other reports required by the laws of Luxembourg, shall be supervised by external auditor (réviseur d'entreprises). The external auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until his successor is elected. The external auditor shall remain in office until reelected or until his successor is elected.

The external auditor in office may be removed at any time by the shareholders with or without cause.»

- Modification of article 19 of the Articles in order to delete the end of the sentence, «with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Corporation and shall terminate on the thirty-first of December 1992»;

- Modification of article 20, 3rd paragraph, of the Articles in order to replace the reference to «be paid in Luxembourg Francs» by the reference to «be paid in Euro»;

- Modification of article 23 of the Articles in order to replace the reference to the «law of 30th March 1988» by the reference to the «law of 20th December 2002».

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

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

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

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

First resolution

The general meeting decides the modification of article 3, last paragraph, of the articles of incorporation (the «Articles»), in order to replace the reference to the «limitations set forth by the law of 30th March 1988» by the reference to the «limitations of chapter 14 of the law of 20th December 2002».

Second resolution

The general meeting decides the modification of article 5, 1st paragraph, of the Articles in order to replace the reference to «one hundred twenty-three thousand nine hundred forty seven Euro (EUR 123,947.-)» by the reference to «one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-)».

Third resolution

The general meeting decides the modification of article 8, 1st sentence, of the Articles in order to delete the end of the sentence «and for the first time in 1993».

Fourth resolution

The general meeting decides the modification of article 10, 1st sentence, of the Articles in order to replace the reference to «Shareholders will meet upon call by the board of directors or the statutory auditor» by the reference to «Shareholders will meet upon call by the board of directors».

Fifth resolution

The general meeting decides the modification of article 11 of the Articles in order to delete the 3rd paragraph.

Sixth resolution

The general meeting decides the modification of article 15, 3rd paragraph, of the Articles in order to replace the reference to BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG by the reference to CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG.

Seventh resolution

The general meeting decides the modification of article 18 of the Articles in order to read it as follows:

«The operations of the Corporation, including particularly its books and fiscal affairs and the filing of any tax returns or other reports required by the laws of Luxembourg, shall be supervised by external auditor (réviseur d'entreprises). The external auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until his successor is elected. The external auditor shall remain in office until reelected or until his successor is elected.

The external auditor in office may be removed at any time by the shareholders with or without cause.»

Eighth resolution

The general meeting decides the modification of article 19 of the Articles in order to delete the end of the sentence, «with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Corporation and shall terminate on the thirty-first of December 1992».

Ninth resolution

The general meeting decides the modification of article 20, 3rd paragraph, of the Articles in order to replace the reference to «be paid in Luxembourg Francs» by the reference to «be paid in Euro».

Tenth resolution

The general meeting decides the modification of article 23 of the Articles in order to replace the reference to the «law of 30th March 1988» by the reference to the «law of 20th December 2002».

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le treize septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme AKTIA FUND MANAGEMENT S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte de maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, reçu en date du 29 novembre 1991, publié au Mémorial, Recueil C numéro 3 du 4 janvier 1992. Les statuts ont été modifiés par une assemblée générale du 25 avril 2000, publiée au Mémorial, Recueil C numéro 667 du 23 août 2001.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Christelle Vaudémont, employée de banque, Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Sandra Thomas, employée de banque, Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Antoinette Farese, employée de banque, Luxembourg.

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

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

- Modification de l'article 3, dernier alinéa des statuts, pour remplacer la référence «dans les limites énoncées par la loi du 30 mars 1988» par la référence «dans les limites du chapitre 14 de la loi du 20 décembre 2002»;

- Modification l'article 5, 1^{er} alinéa des statuts pour remplacer la référence «cent vingt-trois mille neuf cent quarante-sept euros (EUR 123.947,-)» par la référence «cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-)»;

- Modification de l'article 8, 1^{ère} phrase des statuts pour supprimer la fin de la phrase «pour la première fois en 1993»;

- Modification de l'article 10, 1^{ère} phrase des statuts pour remplacer la référence «Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration ou le commissaire» par la référence «Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration»;

- Modification de l'article 11 des statuts pour supprimer le 3^e alinéa;

- Modification de l'article 15, 3^e alinéa des statuts pour remplacer la référence BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG par la référence CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG;

- Modification de l'article 18 des statuts pour le lire comme suit:

«Les opérations de la Société, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité, les questions fiscales et l'établissement de toutes déclarations d'impôt ou autres déclarations prévues par la loi luxembourgeoise, seront surveillées par un réviseur d'entreprises. Le réviseur d'entreprises sera élu par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale des actionnaires et jusqu'à l'élection de son successeur. Le réviseur d'entreprises restera en fonction jusqu'à sa réélection ou l'élection de son successeur.

Le réviseur d'entreprises en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée des actionnaires.»

- Modification de l'article 19 des statuts pour supprimer la fin de la phrase «à l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et qui se terminera le 31 décembre 1992»;

- Modification de l'article 20, 3^e alinéa des statuts pour remplacer la référence «être payés en francs luxembourgeois» par la référence «être payés en euros»;

- Modification de l'article 23 des statuts pour remplacer la référence «la loi du 30 mars 1988» par la référence «la loi du 20 décembre 2002».

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

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, cell-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 3, dernier alinéa des statuts, pour remplacer la référence «dans les limites énoncées par la loi du 30 mars 1988» par la référence «dans les limites du chapitre 14 de la loi du 20 décembre 2002».

Deuxième résolution

L'assemblée décide la modification l'article 5, 1^{er} alinéa des statuts pour remplacer la référence «cent vingt-trois mille neuf cent quarante-sept euros (EUR 123.947,-)» par la référence «cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-)».

Troisième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 8, 1^{ère} phrase des statuts pour supprimer la fin de la phrase «pour la première fois en 1993».

Quatrième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 10, 1^{ère} phrase des statuts pour remplacer la référence «Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration ou le commissaire» par la référence «Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration».

Cinquième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 11 des statuts pour supprimer le 3^e alinéa.

Sixième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 15, 3^e alinéa des statuts pour remplacer la référence BANQUE INDO-SUEZ LUXEMBOURG par la référence CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG.

Septième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 18 des statuts pour le lire comme suit:

«Les opérations de la Société, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité, les questions fiscales et l'établissement de toutes déclarations d'impôt ou autres déclarations prévues par la loi luxembourgeoise, seront surveillées par un réviseur d'entreprises. Le réviseur d'entreprises sera élu par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale des actionnaires et jusqu'à l'élection de son successeur. Le réviseur d'entreprises restera en fonction jusqu'à sa réélection ou l'élection de son successeur.

Le réviseur d'entreprises en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée des actionnaires.»

Huitième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 19 des statuts pour supprimer la fin de la phrase «à l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et qui se terminera le 31 décembre 1992».

Neuvième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 20, 3^e alinéa des statuts pour remplacer la référence «être payés en francs luxembourgeois» par la référence «être payés en euros».

Dixième résolution

L'assemblée décide la modification de l'article 23 des statuts pour remplacer la référence «la loi du 30 mars 1988» par la référence «la loi du 20 décembre 2002».

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

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

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

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

Signé: C. Vaudémont, S. Thomas, A. Farese, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 16 septembre 2005, vol. 433, fol. 6, case 4. – 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 4 octobre 2005.

H. Hellinckx.

(089851.3/242/196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

AKTIA FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 38.642.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, le 4 octobre 2005.

H. Hellinckx.

(089852.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

ELLIRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 32.847.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2005, réf. LSO-BI03648, 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 31 août 2005.

Pour le Conseil d'Administration

Signature / Signature

(083132.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

CALIBOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 26.069.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2005, réf. LSO-BI03033, 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.

CALIBOIS S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083133.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.

FOOD AND BULK LOGISTICS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 52-54, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 82.398.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2005, réf. LSO-BI02107, 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 8 septembre 2005.

Signature.

(083140.3/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2005.