

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° 243

2 février 2006

SOMMAIRE

2RS S.A., Risk & Reinsurance Solutions, Luxembourg	11646	Maslet S.A.H., Luxembourg	11662
2RS S.A., Risk & Reinsurance Solutions, Luxembourg	11648	Motiani, S.à r.l., Luxembourg	11623
ABN AMRO Structured Investments Funds, Sicav, Luxembourg	11662	Navarino S.A.H., Luxembourg	11664
Aden Invest S.A., Luxembourg	11663	Nemo Productions S.A., Bertrange	11651
Arquinos AG, Luxembourg	11661	O.M.C., Overseas Management Corporation S.A., Luxembourg	11659
Aviare S.A., Luxembourg	11655	Omnipotent Umbrella Fund, Sicav, Munsbach	11660
Berenberg Lux Invest S.A., Luxembourg	11619	Opera Management S.A., Luxembourg	11619
Berenberg Lux Invest S.A., Luxembourg	11618	Opera Participations S.C.A., Luxembourg	11637
Boucherie Clement Schuttrange, S.à r.l., Schuttrange	11649	PanEuropean Investments, S.à r.l., Luxembourg	11659
C&S Consultants et Services, S.à r.l., Bertrange	11651	Romaco S.A.H., Luxembourg	11657
Citresc S.A., Luxembourg	11659	Romaco S.A.H., Luxembourg	11658
CLS Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	11649	Rone, S.à r.l., Howald	11639
CLS Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	11650	Rose Invest International Holding S.A., Luxembourg	11658
Codeca, S.à r.l., Bertrange	11655	Rose Invest International Holding S.A., Luxembourg	11658
Compradore S.A.H., Luxembourg	11661	S.L.I.E. S.A., Société Luxembourgeoise d'Investissement dans l'Ethologie, Luxembourg	11646
Dimalux S.A., Luxembourg	11646	Samsa Distributions, S.à r.l., Bertrange	11658
Euro Assets Holding S.A., Luxembourg	11620	Samsa Film, S.à r.l., Bertrange	11659
Euroinfo S.A., Luxembourg	11648	Samsa-Entertainment, S.à r.l., Bertrange	11655
Focal Consulting S.A., Luxembourg	11641	SCFF Société de Commerce Foncier et Financier S.A., Luxembourg	11659
G.P.G. S.A.H., Luxembourg	11661	ShweDagon Investissements S.A., Luxembourg	11623
GECGE Kosik Investors, S.à r.l., Münsbach	11652	Strategics Entertainment Industry Training, S.à r.l., Bertrange	11648
GECGE Kosik Investors, S.à r.l., Münsbach	11654	Sunova S.A.H., Luxembourg	11663
Glas-Hell, S.à r.l., Remich	11649	Tasku Immobilière S.A., Luxembourg	11622
IBCO, Sicav, Luxembourg	11662	Texhol S.A.H., Luxembourg	11660
Interact S.A., Luxembourg	11618	Tradair Cargo S.A., Luxembourg	11639
Interact S.A., Luxembourg	11618	Utopia Management S.A., Luxembourg	11649
International Commercial Management S.A., Luxembourg	11651	Visuals, S.à r.l., Luxembourg	11651
International Commercial Management S.A., Luxembourg	11652	Vontobel Fund, Sicav, Luxembourg	11664
Itach A.G., Luxembourg	11660	World Minerals Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	11639
J.A.C.C. S.A., Bertrange	11623	World Minerals Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	11641
Kemaba Finance S.A., Luxembourg	11623	WP IX LuxCo II, S.à r.l., Luxembourg	11655
Kemaba International S.A., Luxembourg	11623	WP IX LuxCo II, S.à r.l., Luxembourg	11657
Kenora S.A., Luxembourg	11663		
Luxlorbois, S.à r.l., Pétange	11620		
Luxunion S.A., Luxembourg	11620		

INTERACT S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 31.000,-.

Siège social: L-2423 Luxembourg, 21, rue de Pont-Rémy.
R. C. Luxembourg B 82.294.

Il est requis l'inscription et la publication d'une modification au niveau des personnes constituant le Conseil d'administration, le tout comme suit:

«Il résulte du procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire tenue en date du 12 juillet 2005 au siège qu'il a été procédé aux constatations et décisions suivantes:

1. La dame Hélène Maraga, directeur administratif, demeurant au 20, rue René Nicolas, B-6750 Musson, a démissionné de son poste d'administrateur avec effet au 12 juillet 2005. L'assemblée générale des actionnaires en prend acte. L'administrateur sortant est remercié et déchargé pleine et entière lui est accordée.

2. Le nombre des administrateurs siégeant au conseil d'administration est porté de trois à six.

3. Sont nommés administrateurs, les sieurs:

Claude Sauber, demeurant à L-6951 Olingen,

Jean-Luc Mines, demeurant à L-2333 Luxembourg,

Camille Groff, demeurant à L-8284 Kehlen,

Robert De Waha, demeurant à L-2210 Luxembourg.

Le conseil d'administration est donc dès lors composé des personnes pré-renseignées ainsi que des sieurs Daniel Eischen et Pol Goetzinger.

4. Les mandats des administrateurs ainsi nommés prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de l'année 2005.

5. Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière et la représentation de la société à cet égard à un administrateur.

Il résulte en outre d'un procès-verbal d'une réunion du conseil d'administration tenue après l'AGO qu'il a été procédé aux décisions suivantes:

6. Pol Goetzinger est nommé président du conseil d'administration.

7. Daniel Eischen est nommé administrateur-délégué. Il aura les suivants droits d'engagement: «l'administrateur-délégué a pouvoir d'engager la société sous sa seule signature en toutes circonstances».

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

Luxembourg, le 12 juillet 2005.

Pour extrait conforme

D. Eischen / P. Goetzinger

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ03044. – Reçu 89 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(089978.3/000/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

INTERACT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2423 Luxembourg, rue de Pont-Rémy.
R. C. Luxembourg B 82.294.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ03046, a été déposé 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.

Signature.

(089981.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

BERENBERG LUX INVEST S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 73.663.

Im Jahre zweitausendfünf, den einundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg,

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft BERENBERG LUX INVEST S.A, mit Sitz in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 73.663, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 6. Januar 2000, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 141 vom 12. Februar 2000.

Die Satzung wurde verschiedentlich abgeändert und zum letzten Mal am 20. September 2004, welche im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1049 vom 20. Oktober 2004 veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wird um 15.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Martin Huber, Privatangestellter, wohnhaft in Bertrange eröffnet

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Marina Muller, Privatangestellte, wohnhaft in Athus.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Fräulein Sandra Schenk, Privatangestellte, wohnhaft in Heinsch.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I.- Dass die Tagesordnung folgenden Wortlaut hat:

Tagesordnung:

1.- Änderung des Artikel 11 der Satzung der BERENBERG LUX INVEST S.A. gemäß Verwaltungsratsbeschluss vom September 2005.

II.- Dass die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und die Stückzahl ihrer Aktien auf einer Anwesenheitsliste eingetragen sind; diese Anwesenheitsliste, welche durch die anwesenden Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und den Verwaltungsrat unterschrieben wurde, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden. Die Vollmachten, welche durch die Erschienenen ne varietur unterschrieben wurden bleiben ebenfalls gegenwärtiger Urkunde beigefügt.

III.- Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschliessen.

Alsdann wird nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgender Beschluß gefasst:

Erster und einziger Beschluss

Die Generalversammlung beschließt die Änderung des 1.) Abschnittes des Artikels 11 der Satzung, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet am letzten Donnerstag im März eines jeden Jahres um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort statt.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichneten Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung der Urkunde an die Erschienenen, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: M. Huber, S. Schenk, M. Muller und F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2005, vol. 151S, fol. 62, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 17. Januar 2006.

F. Baden.

(007235.2/200/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

BERENBERG LUX INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 73.663.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

F. Baden.

(007237.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

OPERA MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 76.713.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 7 octobre 2005

Résolution

L'Assemblée prend connaissance de la démission de M. Aref Lahham en tant qu'administrateur. Monsieur Marco Sterzi est nommé nouvel administrateur, son mandat prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2006.

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

Pour extrait conforme

OPERA MANAGEMENT S.A.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02766. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(089945.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

**EURO ASSETS HOLDING S.A., Société Anonyme,
(anc. EUROFISH HOLDING A.G.).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 50.233.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02282, a été déposé 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.

Luxembourg, le 16 septembre 2005.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(089670.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

LUXUNION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.
R. C. Luxembourg B 4.906.

Le bilan au 30 juin 2005, enregistré à Luxembourg, le 11 octobre 2005, réf. LSO-BJ02110, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089686.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

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

Siège social: L-4772 Pétange, 42, rue de la Piscine.
R. C. Luxembourg B 111.058.

STATUTS

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

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

Ont comparu:

1. Madame Annemie Helsen, employée, née à Turnhout (Belgique) le 1^{er} novembre 1973, demeurant à B-2275 Lille, Kaulildijk 1,

ici représentée par Monsieur Joris Helsen, ci-après nommé,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Lille, le 16 septembre 2005.

2. Monsieur Joris Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 11 janvier 1961, demeurant à B-2275 Lille, Wa-gemansstraat 63.

3. Monsieur Jan Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 17 septembre 1959, demeurant à B-2275 Lille, Ge-broeders De Winterstraat 49,

ici représenté par Monsieur Herman Helsen, ci-après nommé,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Lille, le 16 septembre 2005.

4. Monsieur Herman Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 26 juin 1957, demeurant à B-2275 Lille, Moereind 31.

Les deux procurations, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer entre eux.

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de LUXLORBOIS, S.à r.l.

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

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

La société pourra établir des filiales et des succursales aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 3. La société a pour objet, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, pour compte propre ou compte de tiers:

- Le commerce en gros ou en détail ainsi que l'import-export de:
- Produits d'exploitation forestière.
- Bois sciés.
- Produits semi-finis en bois ou en bois amélioré.
- Meubles en bois.
- L'exploitation forestière.
- L'activité de scierie et de chantier de débitage du bois.
- La fabrication de fibres, farines et laine du bois.

- L'atelier de déroulage et de tranchage faisant partie d'une scierie.
- L'industrie du traitement et de la préparation de bois.
- La fabrication de panneaux en bois comprimés.
- La fabrication de placage et de contreplaqué.
- La fabrication de charpente en bois.
- La caisserie et fabrication de palettes.
- La fabrication de menuiserie en bois pour le bâtiment.
- La fabrication de meubles en bois.

Elle pourra acquérir, exploiter et concéder tous brevets, licences ou marques relatives à son objet social.

Elle pourra faire toutes activités et opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières, immobilières ou autres se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles d'en favoriser l'extension ou le développement.

Elle pourra également s'intéresser par voie d'association, d'apport ou de fusion, de souscription et de participation, d'intervention financière ou autrement, dans toutes les sociétés ou entreprises existantes ou à créer, dont l'objet social serait analogue ou connexe au sien ou qui serait susceptible de constituer pour elle une source d'approvisionnement ou une possibilité de débouchés.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Chaque associé aura la faculté de dénoncer sa participation dans les six premiers mois de l'exercice social avec effet au trente et un décembre de l'année en cours moyennant préavis à donner par lettre recommandée à la poste à ses coassociés.

Les associés restants auront un droit de préférence sur le rachat des parts de l'associé sortant.

Les valeurs de l'actif net du dernier bilan social serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

Faute d'user de ce droit de préférence pendant la période de dénonciation prenant fin le trente et un décembre de l'année en cours, la société sera mise en liquidation.

Art. 5. L'année sociale commence le premier juillet et finit le trente juin de l'année suivante.

Art. 6. Le capital social est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-), divisé en cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50,-) chacune.

Art. 7. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, qui sont nommés par l'assemblée des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

A moins que l'assemblée des associés n'en dispose autrement le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

Art. 8. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

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

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

Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale sont exercés par celui-ci.

Art. 9. Aucun des associés ne pourra céder ses droits et parts dans la société sans le consentement de ses coassociés. Entre associés toutefois les parts sont librement cessibles.

Art. 10. Chaque associé pourra verser des sommes en compte courant dans la caisse de la société. Ces sommes produiront un intérêt, dont les conditions seront déterminées par les associés.

Aucun des associés ne pourra effectuer le retrait de sommes sans en avoir donné un préavis de six mois à l'avance et par lettre recommandée à la société.

Art. 11. Chaque année, au trente juin, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société.

Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

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

En cas de distribution, sans décision contraire, le solde bénéficiaire sera distribué aux associés au prorata de leur participation au capital social.

Art. 12. Le décès ou la faillite de l'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société; les héritiers, légataires et ayants-cause de l'associé décédé ou failli n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société.

Pour faire valoir leurs droits, ces derniers devront se tenir aux valeurs calculées sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années, à l'exception de toutes valeurs immatérielles, telles que clientèle, know-how et autres valeurs immatérielles.

Art. 13. Tous les points non expressément prévus aux présentes seront réglés suivant les dispositions de la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et des lois subséquentes.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1) Madame Annemie Helsen, préqualifiée, cent vingt-cinq parts sociales	125
2) Monsieur Joris Helsen, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales	125
3) Monsieur Jan Helsen, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales	125
4) Monsieur Herman Helsen, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales	125
Total: cinq cents parts sociales.	500

Les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Disposition transitoire

Exceptionnellement le premier exercice prend cours le jour de la constitution pour finir le 30 juin 2006.

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à mille deux cent cinquante euros (EUR 1.250,-).

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les décisions suivantes:

1) Sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée:

a) Madame Annemie Helsen, employée, née à Turnhout (Belgique) le 1^{er} novembre 1973, demeurant à B-2275 Lille, Kaulildijk 1.

b) Monsieur Joris Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 11 janvier 1961, demeurant à B-2275 Lille, Wagemansstraat 63.

c) Monsieur Jan Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 17 septembre 1959, demeurant à B-2275 Lille, Gebroeders De Winterstraat 49.

d) Monsieur Herman Helsen, indépendant, né à Turnhout (Belgique) le 26 juin 1957, demeurant à B-2275 Lille, Moereind 31.

2) La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux gérants.

La signature d'un seul gérant sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

3) Le siège social est fixé à L-4772 Pétange, 42, rue de la Piscine.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

Dont acte, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: J. Helsen, H. Helsen, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 3 octobre 2005, vol. 433, fol. 52, case 11. – Reçu 250 euros.

Le Receveur (signé): Santioni.

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

Bascharage, le 12 octobre 2005.

A. Weber.

(090178.3/236/148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

TASKU IMMOBILIARE S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

H. R. Luxembourg B 41.285.

Die Bilanz zum 31. Dezember 2004, einregistriert in Luxemburg, am 12. Oktober 2005, Ref. LSO-BJ02279, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 14. Oktober 2005 hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 7. Oktober 2005.

Für den Verwaltungsrat

Unterschrift

(089692.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

J.A.C.C. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8080 Bertrange, 36, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 50.056.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01770, a été déposé 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.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(089687.3/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 19, rue des Capucins.
R. C. Luxembourg B 21.974.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01774, a été déposé 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.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(089691.3/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

KEMABA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 46.094.

Scindée en:

KEMABA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

L'an deux mille cinq, le douze octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme KEMABA INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 46.094, ci-après dénommée la «Société», constituée suivant acte de Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 17 décembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après le «Mémorial C») numéro 94 du 14 mars 1994.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte en voie de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 27 juillet 2005.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Paul Marx, docteur en droit, ayant son adresse professionnelle à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, qui désigne comme secrétaire Monsieur Raphaël Rozanski, employé privé, ayant son adresse professionnelle à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur David Sana, maître en droit, ayant son adresse professionnelle à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

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

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

- 1) Présentation du projet de scission de la Société.
- 2) Constatation de l'accomplissement des formalités de l'article 295 (1) (a) et (b), renonciation en vertu de l'article 296 à l'application des articles 293, 295 paragraphe 1^{er} c) et d) et constatation que les articles 294 et 295 en ce qui concerne le rapport d'expert sont inapplicables en vertu de l'article 307 (5) de la loi sur les sociétés.
- 3) Approbation du projet de scission et décision de réaliser la scission par l'approbation de la constitution des deux sociétés nouvelles et de leurs statuts tels que publiés dans le Mémorial C n° 817 du 23 août 2005.

Sur le vu des rapports de l'expert indépendant prévus par l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales, la société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. avec siège à L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, approbation de la répartition et des conditions d'émission des nouvelles actions conformément aux propositions du projet de scission et approbation de la répartition des éléments d'actif et de passif de la Société entre les deux sociétés nouvelles à constituer conformément aux dispositions du projet de scission.

4) Constatation de la réalisation de la scission.

5) Détermination du lieu de conservation des documents sociaux de la Société pendant le délai légal.

II. Que les noms des actionnaires présents ou représentés, les noms des 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 instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités 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 instrumentaire.

III. Qu'il résulte de ladite liste de présence que les 18.911.784 (dix-huit millions neuf cent onze mille sept cent quatre-vingt-quatre) actions en circulation représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire. En outre les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir connaissance de l'ordre du jour de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur les points à l'ordre du jour, sans qu'il soit besoin de justifier de l'accomplissement des formalités relatives aux convocations.

La présente assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points de l'ordre du jour. Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci déclare avoir pris connaissance du projet de scission de la Société par constitution de deux nouvelles sociétés anonymes de droit luxembourgeois (les «sociétés nouvelles») à savoir:

- a) KEMABA FINANCE S.A. («KF»),
- b) ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. («SDI»).

Conformément aux dispositions des articles 288 et 307 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales, la scission de la Société sera opérée par le transfert, par suite de sa dissolution sans liquidation, de l'ensemble de son patrimoine actif et passif aux deux nouvelles sociétés selon les principes et modalités de répartition prévus au projet de scission du 12 juillet 2005.

L'assemblée constate que ledit projet de scission a été signé par le conseil d'administration de la Société en date du 12 juillet 2005 et a été publié au Mémorial C numéro 817 du 23 août 2005, conformément à l'article 307 renvoyant à l'article 290 de la loi sur les sociétés commerciales tel que modifiée.

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

Première résolution

L'assemblée décide, en vertu de l'article 296 de la loi sur les sociétés commerciales, de renoncer à l'application des articles 293 et 295 paragraphe 1^{er} c) et d) de cette loi. Elle constate encore, pour autant que de besoin, qu'en vertu de l'article 307 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, les articles 294 et 295 de la loi sur les sociétés commerciales sur le rapport d'expert ne sont pas applicables.

L'assemblée, sur base d'une attestation certifiant du dépôt des pièces au siège de la Société, déclare qu'il a été satisfait par la Société à tous les devoirs d'information retenus à l'article 295 (1) (a) et (b) de la loi sur les sociétés commerciales.

Ladite attestation après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Deuxième résolution

L'assemblée en conformité avec l'article 307 (3) de la loi sur les sociétés commerciales, approuve le projet de scission publié au Mémorial C numéro 817 du 23 août 2005 dans toutes ses dispositions et dans son intégralité, sans exception ni réserve, et décide de réaliser la scission de la Société par la constitution des sociétés nouvelles KF et SDI.

Ainsi, conformément au projet de scission approuvé, l'assemblée générale des actionnaires décide que les actions de la Société seront échangées contre les actions émises en forme nominative des sociétés nouvelles suivant le rapport d'échange décrit dans le projet de scission, par inscription des nouveaux actionnaires dans le registre des actions des sociétés nouvelles concernées.

Chaque actionnaire des sociétés nouvelles obtiendra sur demande un certificat.

Toutes les actions de la Société étant nominatives, le registre des actions de la Société sera annulé à la date de ce jour par le représentant des actionnaires de la Société, ès-qualités qu'il agit.

D'un point de vue comptable, les opérations de la Société seront considérées, à compter de la date du 1^{er} juin 2005, comme accomplies pour le compte exclusif des deux nouvelles sociétés issues de la scission selon les éléments du patrimoine actif et passif transférés à chacune d'elles conformément au projet de scission.

Les nouvelles actions donneront droit de participer aux distributions du bénéfice dans les nouvelles sociétés à partir de leur constitution.

Suite à ce qui précède, l'assemblée requiert le notaire instrumentant de constater authentiquement les statuts des nouvelles sociétés.

STATUTS DE KEMABA FINANCE S.A.

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

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de KEMABA FINANCE S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la même commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

Elle peut procéder à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances.

La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou toute autre société.

La Société pourra aussi donner des garanties et nantir, transférer, grever ou créer de toute autre manière et accorder des sûretés sur tout ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société, et, de manière générale, en sa faveur et /ou en faveur de toute autre société ou personne.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à EUR 17.587.959,12 (dix-sept millions cinq cent quatre-vingt-sept mille neuf cent cinquante-neuf euros et douze cents) représenté par 14.183.838 (quatorze millions cent quatre-vingt-trois mille huit cent trente-huit) actions sans désignation de valeur nominale.

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

Les actions sont et resteront nominatives.

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

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Titre III. Administration

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

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement, il est remplacé par l'administrateur le plus âgé. Le premier président sera nommé par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendra après la constitution de la société.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou en cas d'empêchement de celui-ci, de l'administrateur le plus âgé, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les décisions du conseil d'administration peuvent aussi être prises par lettre circulaire, les signatures des différents administrateurs pouvant être apposées sur plusieurs exemplaires de la décision écrite du conseil d'administration.

Tout administrateur peut en outre participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. De plus, il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Le conseil d'administration devra solliciter l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires pour toutes les décisions dont l'objet est:

- a) la cession ou le nantissement de tout le ou d'une partie substantielle du patrimoine de la société, de sa propriété ou de ses actifs, que ce soit, dans chaque cas, par une seule opération ou par une série d'opérations liées;
- b) d'autoriser la société à faire des emprunts ou autres endettements ayant la nature d'emprunts ou à en effectuer le refinancement;
- c) l'octroi de droits de pension;
- d) l'engagement de la société ou de son patrimoine, de sa propriété ou de ses actifs pour couvrir les dettes de tiers par voie de sûretés ou autrement;
- e) l'engagement d'une action judiciaire en tant que demandeur, y non compris évidemment le recouvrement de dettes provenant de l'activité de la société et la prise de mesures préventives, et
- f) l'engagement d'opérations dépassant la valeur de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) par opération.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu des dispositions de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs délégués. Le(s) premier(s) administrateur(s) délégué(s), pourra (pourront) être nommé(s) par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendra après la constitution de la société.

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder trois ans.

Titre V. Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations, le quinze juin à 16.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2005.

La première assemblée générale ordinaire se réunira le 15 juin 2006.

Les premiers administrateurs et le commissaire aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Païement du capital et titre de propriété

Le capital souscrit de la société KEMABA FINANCE S.A. s'élevant à EUR 17.587.959,12 (dix-sept millions cinq cent quatre-vingt-sept mille neuf cent cinquante-neuf euros et douze cents) représenté par 14.183.838 (quatorze millions cent quatre-vingt-trois mille huit cent trente-huit) actions sans désignation de valeur nominale, est intégralement libéré par l'apport d'une partie des éléments actifs et passifs de la société KEMABA INTERNATIONAL S.A., pré-qualifiée, conformément aux dispositions du projet de scission.

Les actions de chacune des Sociétés Nouvelles seront réparties entre les actionnaires de la Société proportionnellement à leur participation dans le capital de la Société.

L'apport en nature dans le cadre de la scission de la Société a fait l'objet d'un rapport de la société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. avec siège à L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, en date du 29 août 2005, conformément aux dispositions de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales, qui conclut:

«Conclusion

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et au pair comptable des actions de la société KEMABA FINANCE S.A. à émettre en contrepartie.»

Un exemplaire de ce rapport après avoir été signé ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Attribution des actions

Le capital susmentionné est représenté par 14.183.838 (quatorze millions cent quatre-vingt-trois mille huit cent trente-huit) actions sans désignation de valeur nominale de la société présentement constituée qui sont attribuées comme suit:

1) A la société KEMABA S.A.S. DI BRUNO MENTASTI GREANELLI & C., avec siège à Via Fatebene-fratelli, 20, 20121 Milan, Italie, quatorze millions cent quatre-vingt-trois mille huit cent trente-cinq actions 14.183.835

2) A Monsieur Bruno Mentasti, administrateur de sociétés, demeurant à Via Cesare Battisti, 6, Castel-veccana, (Varese), Italie, trois actions	3
Total: quatorze millions cent quatre-vingt-trois mille huit cent trente-huit actions	14.183.838

STATUTS DE SHWEDAGON INVESTISSEMENTS S.A.

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

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la même commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

Elle peut procéder à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances.

La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou toute autre société.

La Société pourra aussi donner des garanties et nantir, transférer, grever ou créer de toute autre manière et accorder des sûretés sur tout ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société, et, de manière générale, en sa faveur et /ou en faveur de toute autre société ou personne.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à EUR 5.862.653,04 (cinq millions huit cent soixante-deux mille six cent cinquante-trois euros et quatre cents) représenté par 4.727.946 (quatre millions sept cent vingt-sept mille neuf cent quarante-six) actions sans désignation de valeur nominale.

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

Les actions sont et resteront nominatives.

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

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Titre III. Administration

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

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement, il est remplacé par l'administrateur le plus âgé. Le premier président sera nommé par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendra après la constitution de la société.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou en cas d'empêchement de celui-ci, de l'administrateur le plus âgé, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les décisions du conseil d'administration peuvent aussi être prises par lettre circulaire, les signatures des différents administrateurs pouvant être apposées sur plusieurs exemplaires de la décision écrite du conseil d'administration.

Tout administrateur peut en outre participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expres-

sément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. De plus, il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Le conseil d'administration devra solliciter l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires pour toutes les décisions dont l'objet est:

- a) la cession ou le nantissement de tout le ou d'une partie substantielle du patrimoine de la société, de sa propriété ou de ses actifs, que ce soit, dans chaque cas, par une seule opération ou par une série d'opérations liées;
- b) d'autoriser la société à faire des emprunts ou autres endettements ayant la nature d'emprunts ou à en effectuer le refinancement;
- c) l'octroi de droits de pension;
- d) l'engagement de la société ou de son patrimoine, de sa propriété ou de ses actifs pour couvrir les dettes de tiers par voie de sûretés ou autrement;
- e) l'engagement d'une action judiciaire en tant que demandeur, y non compris évidemment le recouvrement de dettes provenant de l'activité de la société et la prise de mesures préventives et
- f) l'engagement d'opérations dépassant la valeur de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) par opération.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu des dispositions de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs délégués. Le(s) premier(s) administrateur(s) délégué(s), pourra (pourront) être nommé(s) par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendra après la constitution de la société.

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder trois ans.

Titre V. Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations, le quinze juin à 17.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2005.

La première assemblée générale ordinaire se réunira le 15 juin 2006.

Les premiers administrateurs et le commissaire aux comptes seront élus par l'assemblée générale suivant immédiatement la constitution de la Société.

Païement du capital et titre de propriété

Le capital souscrit de la société ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. s'élevant à EUR 5.862.653,04 (cinq millions huit cent soixante-deux mille six cent cinquante-trois euros et quatre cents) représenté par 4.727.946 (quatre millions sept cent vingt-sept mille neuf cent quarante-six) actions sans désignation de valeur nominale, est intégralement libéré par l'apport d'une partie des éléments actifs et passifs de la société KEMABA INTERNATIONAL S.A., préqualifiée, conformément aux dispositions du projet de scission.

Les actions de chacune des Sociétés Nouvelles seront réparties entre les actionnaires de la Société proportionnellement à leur participation dans le capital de la Société.

L'apport en nature dans le cadre de la scission de la Société a fait l'objet d'un rapport de la société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. avec siège à L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, en date du 29 août 2005, conformément aux dispositions de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales, qui conclut:

«Conclusion

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et au pair comptable des actions de la société ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. à émettre en contrepartie.».

Un exemplaire de ce rapport après avoir été signé ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Attribution des actions

Le capital susmentionné est représenté par 4.727.946 (quatre millions sept cent vingt-sept mille neuf cent quarante-six) actions sans désignation de valeur nominale de la société présentement constituée qui sont attribuées comme suit:

1) A la société KEMABA S.A.S. DI BRUNO MENTASTI GREANELLI & C., avec siège à Via Fatebene-fratelli, 20, 20121 Milan, Italie, quatre millions sept cent vingt-sept mille neuf cent quarante-cinq actions	4.727.945
2) A Monsieur Bruno Mentasti, administrateur de sociétés, demeurant à Via Cesare Battisti, 6, Castel-veccana, (Varese), Italie, une action	1
Total: quatre millions sept cent vingt-sept mille neuf cent quarante-six actions	4.727.946

Troisième résolution

L'assemblée constate que la scission est réalisée conformément à l'article 301 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales, sous réserve des dispositions de l'article 302 de la même loi concernant l'opposabilité de la scission aux tiers. Elle constate en outre la dissolution sans liquidation de la Société par suite de la réalisation de la scission.

Quatrième résolution

L'assemblée décide que les documents sociaux de la Société seront déposés et conservés pendant le délai légal aux sièges des sociétés nouvelles au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare, conformément aux dispositions de l'article 300 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales avoir vérifié l'existence et la légalité des opérations et formalités, qui incombent à la Société, et celles du projet de scission.

Assemblée générale des actionnaires de KEMABA FINANCE S.A.

Les actionnaires de la nouvelle société KEMABA FINANCE S.A. représentant la totalité du capital souscrit, et se considérant comme dûment convoqués, prennent à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
- 2) Sont nommés administrateurs:
 - a) la société anonyme MONTEREY SERVICES S.A., R.C.S. Luxembourg B 51.100, avec siège à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, président du conseil d'administration;
 - b) la société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 64.474, avec siège à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte;
 - c) Monsieur Hans de Graaf, administrateur de sociétés, né le 19 avril 1950 à Reewijk, Pays-Bas, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
- 3) Est nommée commissaire aux comptes:
 - la société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 86.770, avec siège à L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2009.
- 5) Le siège social est fixé à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Assemblée générale des actionnaires de ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A.

Les actionnaires de la nouvelle société ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. représentant la totalité du capital souscrit, et se considérant comme dûment convoqués, prennent à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
- 2) Sont nommés administrateurs:
 - a) la société anonyme MONTEREY SERVICES S.A., R.C.S. Luxembourg B 51.100, avec siège à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, président du conseil d'administration;
 - b) la société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 64.474, avec siège à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte;
 - c) Monsieur Hans de Graaf, administrateur de sociétés, né le 19 avril 1950 à Reewijk, Pays-Bas, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
- 3) Est nommée commissaire aux comptes:
 - la société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 86.770, avec siège à L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2009.

5) Le siège social est fixé à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, s'élève à environ EUR 15.000,-, compte tenu du fait qu'il s'agit d'une scission avec perception par l'Administration de l'Enregistrement luxembourgeois du droit fixe, en application de l'article 4-1 de la loi modifiée du 29 décembre 1971 introduisant la directive européenne modifiée du 17 juillet 1969.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants le présent acte est rédigé en langue française, suivi d'une version anglaise; à la demande des mêmes comparants il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte français fera foi.

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

Et lecture faite et interprétation de tout ce qui précède donnée à l'assemblée, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, ont signé le présent acte avec Nous, notaire, aucun actionnaire n'ayant demandé à signer.

Hereafter the English translation of the preceding text:

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary public residing in Mersch (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the public limited company KEMABA INTERNATIONAL S.A., with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered with the Register of commerce and companies of Luxembourg under section B 46.094, hereinafter referred to as the «Company», incorporated by a deed of Maître Christine Doerner, notary public residing in Bettembourg (Grand Duchy of Luxembourg), on 17th of December 1993, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereafter the «Mémorial C») number 94 of 14th of March, 1994.

The Company's articles of association have been amended for the last time by virtue of a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Grand Duchy of Luxembourg), on 27th of July, 2005, not yet published in the Mémorial C.

The meeting was opened by Mr Paul Marx, docteur en droit, with professional address at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, being in the chair, who appoints as secretary Mr Raphaël Rozanski, private employee, with professional address at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

The meeting elects as scrutineer Mr David Sana, maître en droit, with professional address at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state:

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

1) Presentation of the draft terms of division of the Company;

2) Acknowledgment of the compliance with the formalities provided for by article 295 (1) (a) and (b), waiver in accordance with article 296 of the articles 293, 295 paragraph 1 c) and d) and acknowledgement that articles 294 and 295 regarding the expert report are not applicable pursuant to article 307 (5) of company law.

3) Approval of the draft terms of division and decision to carry out the division by the approval of the incorporation of two new companies and their articles of association in the form published in the Mémorial C n° 817 of 23rd of August, 2005.

Based on the reports of the independent expert provided for by article 26-1 of company law, the société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. with its registered office at L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, approval of the allocation and of the terms of issue of the new shares in accordance with the proposals of the draft terms of division and approval of the allocation of the Company's assets and liabilities to the two new companies which will be incorporated in accordance with the provisions of the draft terms of division.

4) Acknowledgement of the realisation of the division.

5) Determination of the place where the corporate documents will be kept during the legal period.

II. That the names of the shareholders present or represented, the names of the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, after having been signed ne varietur by the shareholders present, the proxy holders of the represented shareholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be submitted together with the present deed to the registration formalities.

The proxies of the represented shareholders, after having been signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III. That it appears from the said attendance list, that the 18,911,784 (eighteen million nine hundred eleven thousand seven hundred and eighty-four) shares in circulation representing the entire share capital are present or represented at the present extraordinary general meeting. Furthermore the shareholders present or represented declare having knowledge of the agenda so that the meeting may validly decide on all the items of the agenda, without any obligation to justify the accomplishment of the formalities relating to the convening notices.

The present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda. These facts having been recognised as true by the general meeting, it declares having knowledge of the draft terms of division of the

Company by incorporation of two new limited liability companies under Luxembourg law (the «new companies») namely:

- a) KEMABA FINANCE S.A. («KF»),
- b) ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. («SDI»).

Pursuant to the provisions of articles 288 and 307 of the law on commercial companies as amended, the division of the Company will be carried out by the transfer, following its dissolution without liquidation, of all its assets and liabilities to the two new companies in accordance with the principles and terms of allocation provided for in the draft terms of division dated 12th of July, 2005.

The general meeting acknowledges that said draft terms of division have been signed by the board of directors of the Company on 12th of July, 2005 and have been published in the Mémorial C n° 817 on 23rd of August, 2005, in accordance with article 307 referring to article 290 of the law on commercial companies as amended.

After deliberation, the meeting unanimously takes the following resolutions:

First resolution

The meeting decides, pursuant to article 296 of the law on commercial companies, to waive the application of articles 293 and 295 paragraph 1 c) and d) of such law. The meeting further acknowledges, to the extent required that pursuant to article 307 (5) of the law on commercial companies the articles 294 and 295 of the law on commercial companies concerning the expert's report are not applicable.

Based on a declaration certifying the deposit of the documents at the registered office of the Company, the meeting declares that the Company has complied with all its information obligations provided for by article 295 (1) a) and b) of the law on commercial companies.

The said declaration after having been signed ne varietur by the members of the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be submitted together with the deed to the registration formalities.

Second resolution

In accordance with article 307 (3) of the law on commercial companies the meeting approves the draft terms of division published in the Mémorial C n° 817 of 23rd of August, 2005 in all its provisions and in its entirety, without exception nor reservation, and decides to carry out the division of the Company by the incorporation of the new companies KF and SDI.

Thus, pursuant to the approved draft terms of division, the general meeting of shareholders resolves that the shares of the Company will be exchanged against registered shares of the new companies in accordance with the exchange ratio described in the draft terms of division, by the inscription of the new shareholders in the register of shares of the relevant new company.

Each shareholder of the new companies shall upon request receive a certificate.

All the shares of the Company being registered shares, the share register of the Company will be cancelled as at the date hereof by the proxy holder of the Company's shareholders acting in his capacity.

From an accounting point of view, the operations of the Company will be treated, as from 1st of June, 2005 onwards, as having been carried out solely on behalf of the new companies resulting from the division in accordance with the allocation of the assets and liabilities to each of the new companies as provided for in the draft terms of division.

The new shares shall carry the right to participate in any distribution of profits of the new companies as from their incorporation.

As a result of the foregoing, the meeting requires the undersigned notary to state the articles of incorporation of the new companies.

ARTICLES OF ASSOCIATION OF KEMABA FINANCE S.A.

Title I. Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a société anonyme under the name of KEMABA FINANCE S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the municipality of Luxembourg by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation, which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, to the administration, the management, the control and the development of these participating interests.

It may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, to acquire by way of investment, subscription, underwriting or by option to purchase and any way whatsoever, securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents.

The Company may borrow in any form whatsoever. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

The company may also undertake any commercial, industrial and financial transactions, which it might deem useful for the accomplishment of its purpose.

Title II. Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at EUR 17,587,959.12 (seventeen million five hundred eighty-seven thousand nine hundred and fifty-nine Euro and twelve cents) divided into 14,183,838 (fourteen million one hundred and eighty-three thousand eight hundred and thirty-eight) shares without a par value.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The shares are and shall remain in registered form.

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

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Title III. Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding three years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman. When he is prevented, he is replaced by the eldest director. The first chairman shall be appointed by the extraordinary general shareholders' meeting following the incorporation of the company.

The board of directors convenes upon call by the chairman or by the eldest director, when the chairman is prevented, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Board resolutions can also be taken by circular letter, the signatures of the different board members may be apposed on several exemplars of the board resolution in writing. Any director may also participate in any meeting of the board of directors by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another.

Art. 8. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

The board of directors shall require the approval of the general meeting of shareholders for resolutions, the subject matter of which is:

- a) the disposal or encumbrance of all or any material part of the corporation's business, property or assets, in each case, whether by a single transaction or series of related transactions;
- b) to permit the corporation to create any borrowings or other indebtedness in the nature of borrowings, or effect any refinancing thereof;
- c) the granting of pension rights;
- d) to bind the corporation or its business, property or assets for the debts of third parties, either by way of surety or otherwise;
- e) to institute legal proceedings as plaintiff, which shall not include, however, the collection of debts due from trade debtors and the taking of precautionary measures and
- f) the entry into any transaction exceeding fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) per transaction.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by joint signatures of two directors or by the sole signature of a managing director, without prejudice of special decisions that have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors. The first managing director(s) may be appointed by the extraordinary general shareholders' meeting following the incorporation of the company.

The board of directors may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV. Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed three years.

Title V. General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the fifteenth of June at 4.00 p.m.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Title VI. Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on January 1 and shall terminate on December 31 of each year.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five per cent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10,00%) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

Title VIII. General provisions

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

Transitory provisions

The first accounting year will begin on the day of the incorporation and will end on 31st of December, 2005.

The first annual general meeting of shareholders will be held on 15th of June, 2006.

The first directors and statutory auditor will be appointed by the general meeting of shareholders immediately following the incorporation of the company.

Payment of the capital and title

The subscribed capital of KEMABA FINANCE S.A. amounting to EUR 17,587,959.12 (seventeen million five hundred eighty-seven thousand nine hundred and fifty-nine Euro and twelve cents) divided into 14,183,838 (fourteen million one hundred and eighty-three thousand eight hundred and thirty-eight) shares without a par value, is fully paid up by contribution of part of the assets and liabilities of KEMABA INTERNATIONAL S.A., pre-named, in accordance with the provisions of the draft terms of division.

The shares of each of the new companies are allocated to the Company's shareholders proportionally to their participation in the Company's capital.

The contribution in kind in connection with the Company's division has been the subject of a report of the société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. with its registered office at L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, dated on 29th August 2005, in accordance with the provisions of article 26-1 of the law on commercial companies, which concludes as follows:

«4. Conclusion

Based on the verifications carried out as described above, we have no objection to raise on the value of the contribution which corresponds at least to the number and accounting par value of the shares of KEMABA FINANCE S.A. to be issued as consideration.»

A copy of the report after having been signed ne varietur by the members of the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be submitted to the registration formalities.

Allocation of shares

The pre-mentioned share capital represented by 14,183,838 (fourteen million one hundred and eighty-three thousand eight hundred and thirty-eight) shares without a par value of the company presently incorporated are allocated as follows:

1) To the company KEMABA S.A.S. DI BRUNO MENTASTI GREANELLI & C., with registered office at Via Fatebenefratelli, 20, 20121 Milan Italy, fourteen million one hundred and eighty three thousand eight hundred and thirty five shares	14,183,835
2) To Mr Bruno Mentasti, company director, residing at Via Cesare Battisti, 6, Castelveccana (Varese), Italy three shares	3
Total: fourteen million one hundred and eighty-three thousand eight hundred and thirty-eight shares . .	14,183,838

ARTICLES OF ASSOCIATION OF SHWEDAGON INVESTISSEMENTS S.A.

Title I. Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a société anonyme under the name of ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the municipality of Luxembourg by a decision of the board of directors. If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation, which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, to the administration, the management, the control and the development of these participating interests.

It may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, to acquire by way of investment, subscription, underwriting or by option to purchase and any way whatsoever, securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents.

The Company may borrow in any form whatsoever. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

The company may also undertake any commercial, industrial and financial transactions, which it might deem useful for the accomplishment of its purpose.

Title II. Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at EUR 5,862,653.04 (five million eight hundred sixty-two thousand six hundred and fifty-three Euro and four cents) divided into 4,727,946 (four million seven hundred and twenty-seven thousand nine hundred and forty-six) shares without a par value.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The shares are and shall remain in registered form.

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

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Title III. Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding three years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman. When he is prevented, he is replaced by the eldest director. The first chairman shall be appointed by the extraordinary general shareholders' meeting following the incorporation of the company.

The board of directors convenes upon call by the chairman or by the eldest director, when the chairman is prevented, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Board resolutions can also be taken by circular letter, the signatures of the different board members may be apposed on several exemplars of the board resolution in writing. Any director may also participate in any meeting of the board of directors by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another.

Art. 8. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

The board of directors shall require the approval of the general meeting of shareholders for resolutions, the subject matter of which is:

- a) the disposal or encumbrance of all or any material part of the corporation's business, property or assets, in each case, whether by a single transaction or series of related transactions;
- b) to permit the corporation to create any borrowings or other indebtedness in the nature of borrowings, or effect any refinancing thereof;
- c) the granting of pension rights;

d) to bind the corporation or its business, property or assets for the debts of third parties, either by way of surety or otherwise;

e) to institute legal proceedings as plaintiff, which shall not include, however, the collection of debts due from trade debtors and the taking of precautionary measures and

f) the entry into any transaction exceeding fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) per transaction.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by joint signatures of two directors or by the sole signature of a managing director, without prejudice of special decisions that have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors. The first managing director(s) may be appointed by the extraordinary general shareholders' meeting following the incorporation of the company.

The board of directors may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV. Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed three years.

Title V. General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the fifteenth of June at 5.00 p.m.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Title VI. Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on January 1 and shall terminate on December 31 of each year.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five per cent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10,00%) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

Title VIII. General provisions

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

Transitory provisions

The first accounting year will begin on the day of incorporation and will end on 31st of December, 2005.

The first annual general meeting of shareholders will be held on 15th of June, 2006.

The first directors and statutory auditors will be appointed by the general meeting of shareholders immediately following the incorporation of the company.

Payment of the capital and title

The subscribed capital of ShweDogan INVESTISSEMENTS S.A. amounting to EUR 5,862,653.04 (five million eight hundred sixty-two thousand six hundred and fifty-three Euro and four cents) divided into 4,727,946 (four million seven hundred and twenty-seven thousand nine hundred and forty-six) shares without a par value, is fully paid up by contribution of part of the assets and liabilities of KEMABA INTERNATIONAL S.A., pre-named, in accordance with the provisions of the draft terms of division.

The shares of each of the new companies are allocated to the shareholders of the Company proportionally to the participation in the Company's capital.

The contribution in kind in connection with the company's division has been the subject of a report of the société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l. with its registered office at L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur, dated on 29th August 2005, in accordance with the provisions of article 26-1 of the law on commercial companies, which concludes as follows:

«4. Conclusion

Based on the verifications carried out as described above, we have no objection to raise on the value of the contribution which corresponds at least to the number and accounting par value of the shares of ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. to be issued as consideration.».

A copy of the report after having been signed ne varietur by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be submitted to the registration formalities.

Allocation of shares

The pre-mentioned share capital represented by 4,727,946 (four million seven hundred and twenty-seven thousand nine hundred and forty-six) shares of the company presently incorporated are allocated as follows:

1) To the company KEMABA S.A.S. DI BRUNO MENTASTI GREANELLI & C., with registered office at Via Fatebenefratelli, 20, 20121 Milan Italy, four million seven hundred and twenty seven thousand nine hundred and forty five shares.	4,727,945
2) To Mr Bruno Mentasti, company director, residing at Via Cesare Battisti, 6, Castelveccana (Varese), Italy one share.	1
Total: four million seven hundred and twenty-seven thousand nine hundred and forty-six shares	4,727,946

Third resolution

The meeting acknowledges that the division has been carried out in accordance with article 301 of the law on commercial companies as amended, subject to the provisions of article 302 of the same law concerning the validity of the division vis-à-vis third parties.

It further acknowledges the dissolution without liquidation of the Company following the realisation of the division.

Fourth resolution

The meeting decides that the corporate documents of the Company will be deposited and kept during the legal period at the registered office of the newly incorporated companies at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Statement

The undersigned notary declares, in accordance with the provisions of article 300 (2) of the law on commercial companies as amended, that he has verified the existence and the legality of the operations and formalities which need to be complied with by the Company and those required pursuant to the draft terms of division.

General meeting of shareholders of KEMABA FINANCE S.A.

The shareholders of the new company KEMABA FINANCE S.A. representing the entire subscribed share capital, considering themselves being duly convened, unanimously take the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at three and the number of statutory auditors is fixed at one.
2. Are appointed as directors:
 - a) the public limited company MONTEREY SERVICES S.A., R.C.S. Luxembourg B 51.100, with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, chairman of the board of directors;
 - b) the private limited company UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 64.474, with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte;
 - c) Mr Hans de Graaf, company director, born on 19th of April, 1950 at Reewijk, The Netherlands, residing professionally at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
3. Is appointed as statutory auditor:

the private limited company CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 86.770, with registered office at L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
4. The directors' and the statutory auditor's mandates will expire at the annual general meeting to be held in 2009.
5. The registered office of the company is fixed in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

General meeting of shareholders of ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A.

The shareholders of the new company ShweDagon INVESTISSEMENTS S.A. representing the entire subscribed share capital, considering themselves being duly convened, unanimously take the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at three and the number of statutory auditors is fixed at one.
2. Are appointed as directors:
 - a) the public limited company MONTEREY SERVICES S.A., R.C.S. Luxembourg B 51.100, with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, chairman of the board of directors;
 - b) the private limited company UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 64.474, with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte;
 - c) Mr Hans de Graaf, company director, born on 19th of April, 1950 at Reewijk, The Netherlands, residing professionally at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
3. Is appointed as statutory auditor:

the private limited company CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 86.770, with registered office at L-2310 Luxembourg, 54, avenue Pasteur.
4. The directors' and the statutory auditor's mandates will expire at the annual general meeting to be held in 2009.
5. The registered office of the company is fixed in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Evaluation of costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable amounts to approximately EUR 15,000.-, considering that the present transaction is a division for which the registration authorities can levy a flat tax in accordance with article 4-1 of the amended law of 29th December 1971 implementing the amended European Directive of 17th July 1969.

Nothing further being on the agenda, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read and explained to the meeting, members of the bureau of the meeting, all known by the undersigned notary by their surname, Christian name, civil status and residence, signed together with the undersigned notary the present original deed, no shareholder having asked to sign.

Signé: P. Marx, R. Rozanski, D. Sana, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 17 octobre 2005, vol. 433, fol. 50, case 7. – 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 24 octobre 2005.

H. Hellinckx.

(094820.3/242/855) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2005.

OPERA PARTICIPATIONS S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 78.701.

In the year two thousand five, on the thirtieth of June at 4.30 p.m.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of OPERA PARTICIPATIONS S.C.A., a partnership limited by shares (société en commandite par actions), having its registered office at L-2227 Luxembourg 18, avenue de la Porte-Neuve, trade register Luxembourg section B number 78.701, incorporated by deed dated October 5, 2000, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 353 of May 15, 2001.

The meeting is presided by Mr Gustave Stoffel, licencié et maître en administration et gestion, resident in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Luciana Spannagel, employee, resident in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Pierre Thielen, lawyer, resident in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- All the shares being in nominative form, this meeting has been duly convened by notices containing the agenda and sent to shareholders by registered mail on June 21st, 2005.

III.- As appears from the attendance list, from the 28,000 (twenty-eight thousand) B1 shares and 198,316 (one hundred ninety-eight thousand three hundred and sixteen) A1 shares, of a par value of EUR 10.- (ten Euro) each currently issued, 28,000 B1 shares and 133,664 A1 shares are present or duly represented at the present extraordinary general meeting which consequently is regularly constituted and may deliberate and decide validly on all of the items of the agenda.

IV.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

Renewal of the authorization to the General Partner to increase the authorized capital up to June 30, 2010 with authorization to waive or limit any preferential subscription rights of the existing shareholders during the above authorisation period.

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders decide what follows with favourable note of 131,453 A1 shares for against 2,211 A1 shares opposed to the proposal.

First resolution

With consent of the General Partner, the meeting decides to renew the authorization to the General Partner to increase the authorized capital up to June 30, 2010 with authorization to waive or limit any preferential subscription rights of the existing shareholders during the above authorisation period.

Second resolution

With consent of the General Partner, the meeting decides to amend article 5-2 as follows:

«5.2. The authorised capital is set at two million seven hundred and eighty thousand Euro (EUR 2,780,000) consisting of B1 and A1 Shares.

The General Partner is authorised and instructed to render effective such increase of the capital, in whole or in part, from time to time, within a period starting on June 30, 2005 and expiring on June 30, 2010; the General Partner shall

decide to issue shares representing such whole or partial increase of the authorised shares which have not yet been subscribed and shall accept subscription for such shares.

The General Partner is hereby authorised and instructed to determine the conditions attaching to any subscription, or it may from time to time resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the Partnership into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

Each time the General Partner shall act to render effective the increase of capital, as authorised, paragraph 5.1 of the Articles of Association of the Company shall be amended so as to reflect such increase in share capital; the General Partner shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment. In connection with this authorisation to increase the capital and in compliance with article 32-3/5 of the Law, the General Partner is authorised to waive or limit any preferential subscription rights of the existing shareholders during the above authorisation period.»

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille cinq, le trente juin à seize heures trente.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions OPERA PARTICIPATIONS S.C.A., ayant son siège social à L-2227 Luxembourg 18, avenue de la Porte-Neuve, R.C. Luxembourg section B numéro 78.701, constituée suivant acte reçu le 5 octobre 2000, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 353 du 15 mai 2001.

L'assemblée est présidée par Monsieur Gustave Stoffel, licencié et maître en administration et gestion, de résidence à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Luciana Spannagel, employée privée de résidence à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Pierre Thielen, juriste, de résidence à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Toutes les actions étant sous forme nominative, la présente assemblée a été convoquée par des lettres contenant l'ordre du jour adressées par recommandé aux actionnaires le 21 juin 2005.

III.- Il ressort de cette liste de présence que sur les 28.000 (vingt-huit mille) actions B1 et 198.316 (cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent seize) actions A1, d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune actuellement émises, 28.000 actions B1 et 133.664 actions A1, sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, laquelle par conséquent est régulièrement constituée et apte à prendre valablement toutes décisions sur les points de l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

Renouvellement de l'autorisation à l'Associé Commandité d'augmenter le capital social souscrit dans les limites du capital autorisé jusqu'au 30 juin 2010 avec autorisation de supprimer ou de limiter tous droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pendant la période d'autorisation susmentionnée.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à la majorité favorable de 131.453 actions A1 pour contre 2.211 actions A1 opposées à la proposition.

Première résolution

Avec le consentement de l'Associé Commandité, l'assemblée décide de renouveler à l'Associé Commandité l'autorisation d'augmenter le capital social souscrit dans les limites du capital autorisé jusqu'au 30 juin 2010 de lui permettre de supprimer ou de limiter tous droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pendant la période d'autorisation susmentionnée.

Deuxième résolution

Avec le consentement de l'Associé Commandité, l'assemblée décide de modifier comme suit l'article 5.2. des statuts: «5.2. Le capital social autorisé est fixé à deux millions sept cent quatre-vingt mille euros (EUR 2.780.000,-), consistant en actions B1 et A1.

L'Associé Commandité est autorisé et reçoit l'ordre de rendre effective cette augmentation de capital, en tout ou en partie, de temps à autre, durant une période débutant le 30 juin 2005 et expirant le 30 juin 2010; l'Associé Commandité décidera d'émettre des actions représentant cette augmentation partielle ou totale des actions autorisées qui n'ont pas encore été souscrites et acceptera une souscription à ces actions.

L'Associé Commandité est, par la présente, autorisé et reçoit l'ordre de déterminer les conditions s'attachant à tout souscription, ou il peut de temps à autre résoudre à effet cette augmentation totale ou partielle par la conversion de

tout profit net de la S.C.A. en capital et l'attribution d'actions entièrement libérées aux actionnaires au lieu de dividendes.

Chaque fois que l'Associé Commandité agira pour rendre effective l'augmentation de capital, comme cela est autorisé, le paragraphe 5.1 des Statuts de la Société sera modifié de façon à faire refléter cette augmentation du capital social; l'Associé Commandité prendra ou autorisera toute personne à effectuer toutes démarches nécessaires dans le but d'obtenir l'exécution et la publication de cette modification. En liaison avec cette autorisation consistant à augmenter le capital et en accord avec l'article 32-3/5 de la Loi, l'Associé Commandité est autorisé à supprimer ou à limiter tous droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pendant la période d'autorisation susmentionnée.»

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

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

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: G. Stoffel, L. Spannagel, P. Thielen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2005, vol. 24CS, fol. 94, case 5. – 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 15 octobre 2005.

J. Elvinger.

(094493.2/211/126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Siège social: L-2416 Howald, 6, rue de la Redoute.

R. C. Luxembourg B 23.659.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01775, a été déposé 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.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(089693.3/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

TRADAIR CARGO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1832 Luxembourg, 10, rue Jean Jacoby.

R. C. Luxembourg B 28.488.

Le bilan au 31 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01776, a été déposé 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.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(089694.3/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

WORLD MINERALS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 97.868.

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

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the sole shareholder of WORLD MINERALS LUXEMBOURG, S.à r.l. (the «Company»), a «société à responsabilité limitée», having its registered office at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, incorporated by deed enacted on 16 December 2003, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 97.868.

I.- The sole shareholder of the Company, WORLD MINERALS INTERNATIONAL, INC., a Delaware Corporation, having its principal place of doing business at 130 Castilian Drive, Santa Barbara, California, 93117, United States, and its registered office at 1013 Centre Road, Wilmington, Delaware 19805, United States, is here duly represented by Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on 29 June, 200 which shall remain here annexed to be registered with the minutes.

The 101 (one hundred and one) shares, representing the whole capital of the Company, is represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the sole shareholder of the Company has been beforehand informed.

The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

- (i) Waiving of the notice right;
- (ii) Approval of the amendment of the financial year of the Company;
- (iii) Subsequent amendment of articles 17 and 18 of the articles of association of the Company;
- (iv) Miscellaneous.

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

First resolution

It was resolved that the sole shareholder waives its right to notice of the extraordinary general meeting which should have been sent to it prior to this meeting; the sole shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers the meeting being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It was resolved further that all the documentation produced to the meeting had been put at the disposal of the sole shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

Second resolution

After due and careful consideration it was unanimously resolved to amend:

- the closing date of the current financial year of the Company from 31 January 2006 to 31 December 2005; and
- the opening and closing dates of each of the subsequent financial years of the Company. Each subsequent financial year of the Company shall then begin on 1 January and end on 31 December.

Third resolution

Subsequent to the second resolution, it was unanimously resolved to amend the articles of association of the Company (the «Articles») as follows:

- Article 17 of the Articles is amended as follows:

«The Company's financial year begins on 1 January and closes on 31 December.»

- The first paragraph of article 18 of the Articles is amended as follows:

«Each year, as of 31 December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s) toward the Company.»

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quinze juillet.

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

Se tient une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société WORLD MINERALS LUXEMBOURG, S.à r.l. (la «Société»), une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, dont le siège social est sis 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, constituée suivant acte reçu en date du 16 décembre 2003, enregistrée au registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 97.868.

L'associé unique de la Société, WORLD MINERALS INTERNATIONAL, INC., société régie par le droit de l'Etat du Delaware, ayant son principal lieu d'activité au 130 Castilian Drive, Santa Barbara, California, 93117, Etats-Unis, et son siège social au 1013 Centre Road, Wilmington, Delaware 19805, Etats-Unis, est ici dûment représenté par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg en vertu d'une procuration sous seing privée qui restera ci-annexée pour être enregistrée avec l'acte.

Les 101 (cent une) parts sociales, représentant l'intégralité du capital de la Société, sont représentées à la présente assemblée générale, de telle sorte que l'assemblée peut valablement décider sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'associé unique a été préalablement informé.

L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

- i. Renonciation au droit de convocation;
- ii. Approbation de la modification de l'exercice social de la Société;
- iii. Modification subséquente des articles 17 et 18 des statuts de la société;
- iv. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'associé unique de la Société, les résolutions suivantes ont été prises:

Première résolution

Il est unanimement décidé que l'associé unique renonce à son droit de recevoir la convocation préalable afférente à cette assemblée générale; l'associé unique reconnaît qu'il a été suffisamment informé de l'ordre du jour et qu'il se considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et voter sur tous les points à l'ordre du jour. Il est en outre unanimement décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la

disposition de l'associé unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution

Après un examen attentif, il est unanimement décidé de modifier:

- la date de clôture de l'exercice social en cours de la Société du 31 janvier 2006 au 31 décembre 2005; et
- les dates d'ouverture et de clôture de chacun des exercices sociaux suivants de la Société. Chaque exercice social suivant de la Société commencera le 1^{er} janvier et s'achèvera le 31 décembre.

Troisième résolution

A la suite de la seconde résolution, il est unanimement décidé de modifier les statuts de la Société (les «Statuts») comme suit:

- l'article 17 des Statuts est modifié comme suit:

«L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.»;

- le premier paragraphe de l'article 18 des statuts est modifié comme suit:

«Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants et associés envers la Société.»

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

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

Après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Le notaire soussigné, qui connaît et parle l'anglais, constate que, sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A la requête des mêmes comparants et en cas de contradiction entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

Signé: P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2005, vol. 25CS, fol. 5, 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 26 juillet 2005.

J. Elvinger.

(094513.3/211/109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

WORLD MINERALS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 97.868.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

J. Elvinger.

(094515.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

FOCAL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.

R. C. Luxembourg B 111.464.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le onze octobre.

Par-devant Maître Delvaux, Notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Gérard Marcel René Pierron, Administrateur de sociétés, né le 14 avril 1949 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille.

2. Monsieur Alexandre Grégoire Pierron, Conseiller de vente, né le 6 mars 1980 à F-54000 Nancy, demeurant à F-67380 Lingolsheim, 8, rue Marcelin Berthelot.

3. Monsieur Nicolas Jean-Michel Lucien Pierron, Masseur Kinésithérapeute, né le 6 janvier 1978 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille.

4. Mademoiselle Stéphanie Juliette Pierron, Etudiante, née le 7 mars 1985 à F-54000 Nancy, demeurant à F-88000 Epinal, 6, Place Guilgot.

Les comparants 2, 3 et 4 sont représentés par Monsieur Gérard Marcel René Pierron, Administrateur de sociétés, né le 14 avril 1949 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille, en vertu de procurations données le 9 octobre 2005, lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le comparant à l'acte et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront formalisées.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de FOCAL CONSULTING S.A.

Art. 2. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Le conseil d'administration aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société, qui, suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

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

Art. 4. La société a pour objet le conseil en gestion des ressources humaines et en recrutement,

la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

La société pourra procéder au traitement des tâches administratives de ses filiales.

Capital - Actions

Art. 5. Le capital social souscrit de la société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31) chacune.

La société peut, dans la mesure où, et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, dans les limites prévues par la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article trente-neuf de la loi concernant les sociétés commerciales.

La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur le dit registre.

La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs.

Art. 7. La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire. Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire, ou un débiteur et un créancier gagiste.

Emprunts obligataires

Art. 8. Le conseil d'administration peut décider l'émission d'emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêts, les conditions d'émission, et de remboursement, et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Administration - Surveillance

Art. 9. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps, révocables par elle.

Le mandat d'administrateur est gratuit.

Au cas où aucune durée n'est indiquée dans la résolution des nominations, les administrateurs sont nommés pour une durée de six ans.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président et s'il en décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président peut être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

En cas de vacance d'une place d'administrateur pour quelque cause que ce soit, les administrateurs restant peuvent pourvoir au remplacement jusqu'à la prochaine assemblée générale, qui y pourvoira de façon définitive.

Art. 10. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres. Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf le cas d'urgence qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins vingt-quatre heures avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés, ainsi que dans tous les cas où les dates des réunions ont été fixées préalablement en conseil.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiqués dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en son lieu et place. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles avaient été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes ou télex.

Un administrateur ayant des intérêts opposés à ceux de la société dans une affaire soumise à l'approbation du conseil, sera obligé d'en informer le conseil et de se faire donner acte de cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations afférentes du conseil.

Lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, avant de procéder au vote de toute autre question, les actionnaires seront informés des matières où un administrateur a un intérêt opposé à celui de la société.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à l'unanimité des autres membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

Art. 11. Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, qui seront remis dans un dossier spécial et signés par un administrateur au moins.

Les copies ou extraits de ces minutes doivent être signés par un administrateur.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, ou par les statuts de la société à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration.

Art. 13. Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Il peut également, de l'assentiment préalable de l'assemblée générale des actionnaires déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs de ses membres, qui porteront le titre d'administrateur-délégué.

Art. 14. Le conseil d'administration pourra instituer un comité exécutif, composé de membres du conseil d'administration et fixer le nombre de ses membres. Le comité exécutif pourra avoir tels pouvoirs et autorité d'agir au nom du conseil d'administration que ce dernier aura déterminé par résolution préalable. À moins que le conseil d'administration n'en dispose autrement, le comité exécutif établira sa propre procédure pour la convocation et la tenue de ses réunions.

Le conseil d'administration fixera, s'il y a lieu, la rémunération des membres du comité exécutif.

Art. 15. Le conseil d'administration représente la société en justice, soit en demandant soit en défendant.

Les exploits pour ou contre la société sont valablement faits au nom de la société seule.

Art. 16. Tous documents et toutes nominations de mandataires engageront valablement la société s'ils sont signés au nom de la société par la signature conjointe de deux administrateurs ou encore par la signature individuelle du préposé à la gestion journalière dans les limites de ses pouvoirs ou par la signature individuelle ou conjointe d'un ou de plusieurs mandataires dûment autorisés par le conseil d'administration.

Art. 17. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pourra pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

Assemblées

Art. 18. L'assemblée générale annuelle pourra par simple décision allouer aux administrateurs une rémunération appropriée pour l'accomplissement de leurs fonctions.

Art. 19. L'assemblée générale légalement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Ses décisions engagent les actionnaires absents, opposés ou qui se sont abstenus au vote.

Art. 20. Le conseil d'administration est autorisé à requérir que pour être admis aux assemblées générales, tout actionnaire doit déposer ses certificats nominatifs au siège social ou aux établissements désignés dans les avis de convocation cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée.

Art. 21. L'assemblée générale annuelle se tiendra au siège, le dernier vendredi du mois de juin de chaque année à 10 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera reportée au premier jour ouvrable précédent à la même heure.

Les assemblées générales extraordinaires sont convoquées et se tiennent au lieu désigné par le conseil d'administration.

Art. 22. L'assemblée générale entendra le rapport de gestion du conseil d'administration et du commissaire, votera sur l'approbation des comptes annuels et sur l'affectation des résultats, procédera aux nominations requises par les statuts, donnera décharge aux administrateurs et au commissaire et traitera des autres questions qui pourront lui être dévolues.

Toute action donne droit à une voix.

Tout actionnaire pourra voter en personne ou par mandataire, qui ne sera pas nécessairement actionnaire.

Tout actionnaire aura le droit de demander un vote au scrutin secret.

Art. 23. L'assemblée générale délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévus par la loi peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions sous réserve des limites prévues par la loi.

Art. 24. Le conseil d'administration respectivement le commissaire sont en droit de convoquer des assemblées ordinaires et extraordinaires.

Ils sont obligés de convoquer une assemblée générale chaque fois qu'un groupe d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital souscrit, le demandera par écrit, en indiquant l'ordre du jour.

Tout avis contenant convocation à l'assemblée générale doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration peut déterminer la forme des mandats à employer et exiger qu'ils seront déposés dans le délai et au lieu qu'il indiquera.

Art. 25. Le président du conseil d'administration, ou en son absence, l'administrateur qui le remplace ou la personne désignée par l'assemblée, préside l'assemblée générale.

L'assemblée choisira parmi les assistants le secrétaire et un ou deux scrutateurs.

Art. 26. Les procès-verbaux de l'assemblée générale seront signés par les membres du bureau et par tout actionnaire qui le demande.

Toutefois, au cas où les délibérations de l'assemblée doivent être conformes, les copies et les extraits qui en seront délivrés pour être produits en justice ou ailleurs, doivent être signés par un administrateur.

Année Sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 27. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 28. Chaque année à la clôture de l'exercice social, le conseil d'administration établit les comptes annuels dans les formes requises par la loi.

Au plus tard un mois avant l'assemblée générale annuelle, le conseil d'administration soumettra le bilan de la société et le compte de pertes et profits en même temps que son rapport, ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, au commissaire qui, sur ce, établira son rapport.

Une quinzaine avant l'assemblée générale annuelle, le bilan, le compte de pertes et profits, le rapport de gestion, le rapport du commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, où les actionnaires pourront en prendre connaissance durant les heures de bureau normales.

Art. 29. L'excédent créditeur du compte de pertes et profits, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminé par le conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital souscrit.

Le solde restant du bénéfice net sera à la disposition de l'assemblée générale.

Les dividendes, s'il y a lieu à leur distribution, seront distribués à l'époque et au lieu fixés par le conseil d'administration, endéans les limites fixées par l'assemblée générale.

En respectant les prescriptions légales, des acomptes sur dividendes peuvent être autorisés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut décider d'affecter des profits et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

Dissolution - Liquidation

Art. 30. Elle pourra être dissoute par une décision de l'assemblée générale des actionnaires décidant à la même majorité que celle prévue pour les modifications de statuts.

Art. 31. Lors de la dissolution de la société, l'assemblée générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs et détermine leurs pouvoirs.

Sur l'actif net, provenant de la liquidation après apurement du passif, il sera prélevé la somme nécessaire pour rembourser le montant libéré des actions; quant au solde, il sera réparti également entre toutes les actions.

Disposition générale

Art. 32. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures.

Dispositions transitoires

L'assemblée générale annuelle se réunira au siège, le dernier vendredi du mois de juin de chaque année à 10 heures, et pour la première fois, en l'an 2007.

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

Par dérogation à l'article 13 des statuts, le premier administrateur délégué sera nommé par l'assemblée générale qui se tient immédiatement après l'assemblée constitutive.

Par dérogation à l'article 9 des statuts le premier président sera nommé par l'assemblée générale qui se tient immédiatement après l'assemblée constitutive.

Souscription

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparants déclarent souscrire à l'intégralité du capital social, comme suit:

1) Monsieur Gérard Pierron, prénommé	850 actions
2) Monsieur Alexandre Pierron, prénommé.	50 actions
3) Monsieur Nicolas Pierron, prénommé	50 actions
4) Mademoiselle Stéphanie Pierron, prénommée.	50 actions
Total	1.000 actions

Toutes les actions ainsi souscrites ont été libérées par des versements en numéraire, à concurrence de 25% (vingt-cinq pour cent) de sorte que la somme de sept mille sept cent cinquante euros (EUR 7.750) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Déclaration - Evaluation- Frais

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article vingt-six de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué approximativement à EUR 1.736,36.

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit, et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - Monsieur Gérard Marcel René Pierron, Administrateur de société, né le 14 avril 1949 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille.
 - Madame Véronique Arnoux épouse Pierron, infirmière, née le 18 mai 1955 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille.
 - Monsieur Nicolas Jean-Michel Lucien Pierron, Masseur Kinésithérapeute, né le 6 janvier 1978 à F-54000 Nancy, demeurant à F-54600 Villers-les-Nancy, 37, rue Charles Oudille.
- Les administrateurs sont nommés pour une durée de deux (2) ans c'est à dire jusqu'à l'assemblée à tenir en 2008, statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2007.
3. A été appelée aux fonctions de commissaire: Monsieur Paul Grangier, Expert Comptable, né le 17 mai 1966 à F-57050 Longeville-les-Metz, demeurant professionnellement à F-57100 Thionville, 51, rue de l'ancien hôpital.
4. Le commissaire est nommé pour une durée de deux (2) ans c'est à dire jusqu'à l'assemblée à tenir en 2008, statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2007.
5. Le siège social de la société est fixé à L-1913 Luxembourg 12, rue Léandre Lacroix.
6. Par dérogation à l'article 13 des statuts, Monsieur Gérard Marcel René Pierron est nommé Administrateur Délégué à la gestion journalière de la société FOCAL CONSULTING S.A. Il peut engager la société par sa seule signature.
7. Par dérogation à l'article 9 des statuts, Monsieur Gérard Marcel René Pierron est nommé Président du Conseil d'Administration de la société FOCAL CONSULTING S.A.

Clôture

Le notaire instrumentant a rendu les comparants attentifs au fait que la société nouvellement constituée doit introduire une demande pour faire le commerce. Sur ce, les comparants ont déclaré faire eux-mêmes les démarches nécessaires à ces fins.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont tous signé avec nous Notaire la présente minute.

Signé: G. Pierron, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, vol. 25CS, fol. 93, case 1. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

J. Delvaux.

(095810.3/208/264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2005.

**S.L.I.E. S.A., SOCIETE LUXEMBOURGEOISE D'INVESTISSEMENT DANS L'ETHOLOGIE,
Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 80.215.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02276, a été déposé 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.

Luxembourg, le 10 octobre 2005.

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

(089695.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

DIMALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 74.655.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01618, a été déposé 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.

Luxembourg, le 29 septembre 2005.

Pour le Conseil d'Administration

G. Schneider / M. Schaeffer

Administrateur / Administrateur

(089696.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

2RS S.A., RISK & REINSURANCE SOLUTIONS, Société Anonyme.

Siège social: L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre.
R. C. Luxembourg B 94.494.

L'an deux mille cinq, le dix-huit octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme RISK & REINSURANCE SOLUTIONS S.A., en abrégé 2RS, avec siège social à L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 16 juin 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 820 du 7 août 2003,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 94.494.

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Willem Marinus Aardoom, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Max Mayer, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg-Eich.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Arnaud Bierry, directeur de sociétés, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social actuellement de 31.000,- EUR à un montant de 100.000,- EUR par versement en espèces des actionnaires au prorata des actions qu'ils détiennent, pour un montant total de 69.000,- EUR, et émission de 6.900 actions nouvelles.

2.- Souscription et libération.

3.- Modification afférente de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent mille euros (100.000,- EUR) représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.»

4.- Modification de l'article 7 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 7. Les actions sont et resteront nominatives.

Les actions de la société ne peuvent être cédées à un tiers, y compris en cas de succession, de dissolution de communauté de mariage ou de donation, qu'après agrément préalable du Conseil d'Administration.

La demande d'agrément doit être notifiée au Conseil d'Administration par lettre recommandée avec accusé de réception. Elle doit indiquer le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de cession, l'identité de l'acquéreur s'il s'agit d'une personne physique et, s'il s'agit d'une personne morale, les informations suivantes: dénomination, forme, siège social, numéro R.C.S., identité des dirigeants, montant et répartition du capital.

La décision du Conseil d'Administration sur l'agrément à accorder à la cession doit être prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés. Elle doit intervenir dans un délai de 30 jours à compter de la demande d'agrément. Elle est notifiée au demandeur de l'agrément par lettre recommandée avec accusé de réception.

Si aucune réponse n'est intervenue à l'expiration du délai mentionné à l'alinéa précédent, l'agrément est réputé acquis.

Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

En cas d'agrément, la cession projetée est réalisée aux conditions notifiées dans la demande d'agrément. Le transfert des actions au profit du cessionnaire agréé doit être réalisé dans les 30 jours à compter de la notification de la décision d'agrément; à défaut de réalisation du transfert des actions dans ce délai, l'agrément sera caduc.

En cas de refus d'agrément, les actions seront acquises par les actionnaires existants ou par la société dans un délai de 90 jours à compter de la décision de refus d'agrément.

Le prix de rachat des actions par les actionnaires existants ou par la société est fixé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord des parties sur ce prix, celui-ci est déterminé par un expert désigné de commun accord par les parties ou, à défaut d'accord sur la nomination de l'expert, chaque partie sera libre de nommer un expert chacun.

Le prix applicable sera le moins élevé entre celui proposé par le demandeur de l'agrément et celui déterminé par l'expert (ou si deux experts ont été nommés, la moyenne des valorisations déterminées par chacun des experts).

Le demandeur de l'agrément pourra, dans un délai de huit jours suivant la fixation du prix, se rétracter.

L'expert fixera le prix conformément à des critères objectifs et les principes de comptabilité généralement admis, sur base des capitaux propres selon le dernier bilan arrêté avant la notification de la demande d'agrément.

5.- Divers.

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

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

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social actuellement de trente et un mille euros (31.000,- EUR), à cent mille euros (100.000,- EUR) moyennant versement en espèces d'un montant total de soixante-neuf mille euros (69.000,- EUR) et émission de six mille neuf cents (6.900) nouvelles actions.

Souscription et libération

La souscription des six mille neuf cents (6.900) actions a eu lieu immédiatement et moyennant versements en espèces par les actionnaires au prorata des actions qu'ils détiennent, de sorte que la somme de soixante-neuf mille euros (69.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution précédente, les actionnaires ont décidé de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital social est fixé à cent mille euros (100.000,- EUR) représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 7 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 7. Les actions sont et resteront nominatives.

Les actions de la société ne peuvent être cédées à un tiers, y compris en cas de succession, de dissolution de communauté de mariage ou de donation, qu'après agrément préalable du Conseil d'Administration.

La demande d'agrément doit être notifiée au Conseil d'Administration par lettre recommandée avec accusé de réception. Elle doit indiquer le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de cession, l'identité de l'acquéreur s'il s'agit d'une personne physique et, s'il s'agit d'une personne morale, les informations suivantes: dénomination, forme, siège social, numéro R.C.S., identité des dirigeants, montant et répartition du capital.

La décision du Conseil d'Administration sur l'agrément à accorder à la cession doit être prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés. Elle doit intervenir dans un délai de 30 jours à compter de la demande d'agrément. Elle est notifiée au demandeur de l'agrément par lettre recommandée avec accusé de réception.

Si aucune réponse n'est intervenue à l'expiration du délai mentionné à l'alinéa précédent, l'agrément est réputé acquis.

Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

En cas d'agrément, la cession projetée est réalisée aux conditions notifiées dans la demande d'agrément. Le transfert des actions au profit du cessionnaire agréé doit être réalisé dans les 30 jours à compter de la notification de la décision d'agrément; à défaut de réalisation du transfert des actions dans ce délai, l'agrément sera caduc.

En cas de refus d'agrément, les actions seront acquises par les actionnaires existants ou par la société dans un délai de 90 jours à compter de la décision de refus d'agrément.

Le prix de rachat des actions par les actionnaires existants ou par la société est fixé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord des parties sur ce prix, celui-ci est déterminé par un expert désigné de commun accord par les parties ou, à défaut d'accord sur la nomination de l'expert, chaque partie sera libre de nommer un expert chacun.

Le prix applicable sera le moins élevé entre celui proposé par le demandeur de l'agrément et celui déterminé par l'expert (ou si deux experts ont été nommés, la moyenne des valorisations déterminés par chacun des experts).

Le demandeur de l'agrément pourra, dans un délai de huit jours suivant la fixation du prix, se rétracter.

L'expert fixera le prix conformément à des critères objectifs et les principes de comptabilité généralement admis, sur base des capitaux propres selon le dernier bilan arrêté avant la notification de la demande d'agrément.

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

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société à environ 1.950,- EUR.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, 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: W. Aardoom, M. Mayer, A. Bierry, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2005, vol. 150S, fol. 40, case 8. – Reçu 690 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 26 octobre 2005.

P. Decker.

(094501.3/206/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

2RS S.A., RISK & REINSURANCE SOLUTIONS, Société Anonyme.

Siège social: L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre.

R. C. Luxembourg B 94.494.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Luxembourg-Eich, le 26 octobre 2005.

Pour la société

P. Decker

Le notaire

(094502.3/206/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

EUROINFO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 56.038.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01615, a été déposé 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.

Luxembourg, le 31 août 2005.

Pour le Conseil d'Administration

A. Camerini / P. Camerini

Administrateur / Administrateur

(089698.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

STRATEGICS ENTERTAINMENT INDUSTRY TRAINING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 81.086.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI06995, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089708.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

BOUCHERIE CLEMENT SCHUTTRANGE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5372 Schuttrange, 52, rue du Verger.
R. C. Luxembourg B 100.608.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02173, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(089705.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

GLAS-HELL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5533 Remich, 21, Esplanade.
R. C. Luxembourg B 27.350.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02194, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

SOFINTER S.A.

Signature

(089706.3/820/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

UTOPIA MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 45, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 43.883.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI06996, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089709.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

**CLS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l.).**

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 110.163.

In the year two thousand and five, on the fifth day of October.

Before Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

CLS GERMANY LIMITED, with registered office at One Citadel Place, Tinworth Street, London SE11 5EF, United Kingdom, registered under the number 4729592,

here represented by Mr Jean Capot, lawyer, residing professionally in Luxembourg,
by virtue of a proxy given on September 30th, 2005.

Said 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 for the purpose of registration.

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

I. The appearing party is the sole shareholder (the Sole Shareholder) of ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated pursuant to a notarial deed, on August 11th, 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Company).

II. The Sole Shareholder has taken the following resolution:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to change the Company's name from ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l. to CLS LUXEMBOURG, S.à r.l. with immediate effect.

Second resolution

As a consequence of the above resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 4 of the articles of association of the Company (the Articles) which shall be reworded as follows:

«**Art. 4.** The Company will have the name of CLS LUXEMBOURG, S.à r.l.»

There being no further item on the agenda, the Meeting is closed.

Estimate of costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximatively eight hundred Euro (EUR 800).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English text and the French text, the English text shall prevail.

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le cinq octobre.

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

A comparu:

CLS GERMANY LIMITED, ayant son siège social à One Citadel Place, Tinworth Street, Londres SE11 5EF, Royaume-Uni, enregistrée sous le numéro 4729592,

ici représentée par Monsieur Jean Capot, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 30 septembre 2005.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée tel qu'indiqué ci-dessus, a requis le notaire d'acter ce qui suit:

I. La partie comparante est l'associé unique (l'Associé Unique) de ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, constituée suivant un acte notarié en date du 11 août 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations (la Société).

II. L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique décide de changer la dénomination de la Société de ST. LAZARE INVESTMENTS, S.à r.l. en CLS LUXEMBOURG, S.à r.l. avec effet immédiat.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier l'article 4 des Statuts, qui sera reformulé de la manière suivante:

«**Art. 4.** La Société aura la dénomination de CLS LUXEMBOURG, S.à r.l.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'Assemblée est ajournée.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit relatifs au présent acte, qui incomberont à la Société, s'élèvent à environ huit cents euros (EUR 800).

Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française. A la demande de ladite partie comparante, en cas de divergence entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ce dernier a signé avec le notaire le présent acte en original.

Signé: J. Capot, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, vol. 150S, fol. 19, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 27 octobre 2005.

G. Lecuit.

(094585.3/220/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 110.163.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 27 octobre 2005.

G. Lecuit.

(094586.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

VISUALS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-2175 Luxembourg, 23, rue Alfred de Musset.
R. C. Luxembourg B 26.135.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI06997, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signatures.

(089711.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

C&S CONSULTANTS ET SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.152.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI07000, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089716.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

NEMO PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 58.115.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2004, réf. LSO-BI07001, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089717.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

INTERNATIONAL COMMERCIAL MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 79.140.

L'an deux mille cinq, le onze août.

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

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme INTERNATIONAL COMMERCIAL MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre, R.C.S. Luxembourg section B numéro 79.140, constituée suivant acte reçu le 27 novembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 448 du 15 juin 2001.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny, Belgique.

La présidente prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il appert de la liste de présence que les 3.200 (trois mille deux cents) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1.- Modification de l'article quatre relatif à l'objet social de la société, qui aura désormais la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières, ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, la prestation de services à filiales, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement

La société a également pour objet l'exécution de toutes opérations immobilières, la gestion et l'administration de biens immobiliers».

2.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité la résolution suivante:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'article quatre relatif à l'objet social de la société, qui aura désormais la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières, ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, la prestation de services à filiales, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement.

La société a également pour objet l'exécution de toutes opérations immobilières, la gestion et l'administration de biens immobiliers».

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

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

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

Signé: R. Uhl, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2005, vol. 25CS, fol. 31, 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 5 septembre 2005.

J. Elvinger.

(094568.3/211/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

INTERNATIONAL COMMERCIAL MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 79.140.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

J. Elvinger.

(094569.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

GECGE KOSIK INVESTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 25,000.

Registered office: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 99.877.

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

Before Us, Maître Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

- SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., a joint stock company governed by the laws of Luxembourg, with its registered office at 8-10, rue Matthias Hardt, L-1717 Luxembourg,

- GOLUB KOSIK INVESTORS LLC, a limited liability company incorporated and governed by the laws of Delaware, State of the United States of America, with registered office at Chicago, Illinois, United States, here represented by Flora Château, juriste, demeurant à Luxembourg by virtue of two proxies given in Prague and Chicago on June 30, 2005.

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

Such appearing parties, through its proxyholder, have requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing parties are the sole shareholders of the private limited liability company established in Luxembourg under the name of GECGE KOSIK INVESTORS, S.à r.l., registered at the Luxembourg Trade and Company Register, section B, under number B 99.877 (hereafter «the Company»), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary of February 27, 2004, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C n° 516 of May 17, 2004.

II. The Company's share capital is fixed at twenty-five thousand Euro (EUR 25,000.-) represented by one thousand (1,000) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

III. The sole shareholders resolve to increase the Company's share capital to the extent of six million two thousand four hundred Euro (EUR 6,002,400.-) in order to raise it from its present amount of twenty-five thousand Euro (EUR 25,000.-) to six million twenty-seven thousand four hundred Euro (EUR 6,027,400.-) by the issue of two hundred forty thousand ninety-six (240,096) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares.

IV. The sole shareholders unanimously resolved to agree to the subscription of the two hundred forty thousand ninety-six (240,096) new shares as follows:

- SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., prenamed: two hundred twenty-five thousand ninety (225,090) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares;
- GOLUB KOSIK INVESTORS LLC, prenamed: fifteen thousand six (15,006) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares.

Subscription - Payment

Thereupon, SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., prenamed, declared to subscribe to the two hundred twenty-five thousand ninety (225,090) new shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by contribution in kind in the total value of five million six hundred twenty-seven thousand two hundred fifty Euro (EUR 5,627,250.-) consisting in advances granted to the Company by virtue of a credit facility advance agreement between the Company and SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A. executed on June 30, 2005.

Proof of the existence and value of such credit facility advance agreement has been given to the undersigned notary by copies of the said credit facility advance agreement and an original of a contribution agreement between the Company and SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A.

Thereupon, GOLUB KOSIK INVESTORS LLC, prenamed, declared to subscribe to the fifteen thousand six (15,006) new shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by contribution in kind in the total value of three hundred seventy-five thousand one hundred fifty Euro (EUR 375,150.-) consisting in advances granted to the Company by virtue of a credit facility advance agreement between the Company and GOLUB KOSIK INVESTORS LLC executed on June 30, 2005.

Proof of the existence and value of such credit facility advance agreement has been given to the undersigned notary by copies of the said credit facility advance agreement and an original of a contribution agreement between the Company and GOLUB KOSIK INVESTORS LLC.

V. The sole shareholders declare that the total value of the contributions in kind is six million two thousand four hundred Euro (EUR 6,002,400.-) which value has been accepted by the Company.

VI. Pursuant to the above increase of capital, the sole shareholders resolved to amend article 6 of the articles of incorporation of the Company, which shall henceforth read as follows:

«**Art. 6.** The share capital is fixed at six million twenty-seven thousand four hundred Euro (EUR 6,027,400.-) represented by two hundred forty-one thousand ninety-six (241,096) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, fully paid up.»

Costs

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne by the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at sixty-nine thousand Euro.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quinze septembre.

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

Ont comparu:

- SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., une société anonyme régie par le droit de Luxembourg avec siège social au 8-10, rue Matthias Hardt, L-1717 Luxembourg,

- GOLUB KOSIK INVESTORS LLC, une société à responsabilité limitée, constituée et régie par le droit de Delaware, Etat des Etats-Unis d'Amérique avec siège social à Chicago, Illinois, Etats-Unis,

ici représentées par Flora Château, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations données à Prague et Chicago, le 30 juin 2005.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des comparantes et le notaire instrumentaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. Les comparantes sont les seules associés de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de GECGE KOSIK INVESTORS, S.à r.l., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 99.877, (ci après «la Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 27 février 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 516 du 17 mai 2004.

II. Le capital social de la Société est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-) représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

III. Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de six millions deux mille quatre cents euros (EUR 6.002.400,-) pour le porter de son montant actuel de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-) à six millions vingt-sept mille quatre cents euros (EUR 6.027.400,-) par l'émission de deux cent quarante mille quatre-vingt-seize (240.096)

parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

IV. Les associés décident unanimement d'avaliser la souscription des deux cent quarante mille quatre-vingt-seize (240.096) nouvelles parts sociales comme suit:

- SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., précitée: deux cent vingt-cinq mille quatre-vingt-dix (225.090) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes;

- GOLUB KOSIK INVESTORS L.L.C., précitée: quinze mille six (15.006) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes;

Souscription - Libération

Ensuite, SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A., précitée, déclare souscrire à deux cent vingt-cinq mille quatre-vingt-dix (225.090) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par un apport en nature d'un montant total de cinq millions six cent vingt-sept mille deux cent cinquante euros (EUR 5.627.250,-), consistant en des avances accordées à la Société en vertu d'un contrat de prêt souscrit entre la Société et SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES et signé le 30 juin 2005.

Preuve de l'existence et de la valeur d'un tel contrat de prêt a été donnée au notaire instrumentant par des copies du contrat susmentionné et un original d'un contrat d'apport entre la Société et SECURITY CAPITAL EUROPEAN SERVICES S.A.

Ensuite, GOLUB KOSIK INVESTORS LLC, précitée, déclare souscrire à quinze mille six (15.006) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par un apport en nature d'un montant total de trois cent soixante-quinze mille cent cinquante euros (EUR 375.150,-) consistant en des avances accordées à la société en vertu d'un contrat de prêt souscrit entre la Société et GOLUB KOSIK INVESTORS L.L.C. et signé le 30 juin 2005.

Preuve de l'existence et de la valeur d'un tel contrat de prêt a été donnée au notaire instrumentant par des copies du contrat susmentionné et un original d'un contrat d'apport entre la Société et GOLUB KOSIK INVESTORS LLC.

V. Les associés déclarent que la valeur totale de ces apports en nature est de six millions deux mille quatre cents euros (6.002.400,-), valeur acceptée par la Société.

VI. Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts de la société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à six millions vingt-sept mille quatre cents euros (EUR 6.027.400,-) représenté par deux cent quarante et un mille quatre-vingt-seize (241.096) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, quelle que soit leur forme, incombant à la Société et mis à sa charge à raison de la présente augmentation de capital, sont évalués sans préjudice à la somme de soixante-neuf mille euros.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: F. Château, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 150S, fol. 11, case 11. – Reçu 60.024 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 octobre 2005.

J. Elvinger.

(095375.3/211/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2005.

GECGE KOSIK INVESTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 99.877.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2005.

J. Elvinger.

(095377.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2005.

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

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.129.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI07002, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089719.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

AVIARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 41.435.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2005, réf. LSO-BJ01544, a été déposé 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.

Signature.

(089721.3/4685/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

SAMSA-ENTERTAINMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 84.968.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI07003, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089722.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

WP IX LuxCo II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Share capital: EUR 30,700.-.

Registered office: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 110.185.

In the year two thousand five, on the thirteenth October.

Before Maître Marc Lecuit, notary residing in Redange-sur-Attert (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

WP IX LuxCo I, S.à r.l., with registered office at 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, represented by Ute Bräuer, maître en droit, residing at Luxembourg, by virtue of a proxy given in New York, on October 13th, 2005,

being the sole shareholder of WP IX LuxCo II, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, with registered office at 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the trade and companies' register of Luxembourg under section B, number 110.185, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 9th August 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

The appearing partie representing the whole corporate capital then deliberates upon the following agenda:

Agenda:

1. Increase of the share capital from its present amount of thirty thousand seven hundred Euro (EUR 30,700.-) represented by one thousand two hundred twenty-eight (1,228) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by payment in cash of eight hundred twenty-one thousand nine hundred fifty Euro (EUR 821,950.-) up to eight hundred fifty-two thousand six hundred fifty Euro (EUR 852,650.-) by the issue of thirty-two thousand eight hundred seventy-eight (32,878) shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

2. Subsequent amendment of article 6, paragraph 1, of the articles of incorporation of the Company that now reads as follow:

«**Art. 6.** The Company's share capital is set at eight hundred fifty-two thousand six hundred fifty Euro (EUR 852,650.-) represented by thirty-four thousand one hundred six (34,106) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all fully paid-up and subscribed.»

And has taken the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder decides to increase the subscribed share capital of the Company from its present amount of thirty thousand seven hundred Euro (EUR 30,700.-) represented by one thousand two hundred twenty-eight (1,228) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by payment in cash of eight hundred twenty-one thousand nine hundred fifty Euro (EUR 821,950.-) up to eight hundred fifty-two thousand six hundred fifty Euro (EUR 852,650.-) by the issue of thirty-two thousand eight hundred seventy-eight (32,878) shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

All shares have been subscribed by the sole shareholder.

All the issued shares are fully paid up by the sole shareholder by a contribution in cash so that the amount of eight hundred twenty-one thousand nine hundred fifty Euro (EUR 821,950.-) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary.

Second resolution

Further the foregoing resolution, article six (6) paragraph one (1) of the Company's Articles of Association is amended and will now read as follows:

«**Art. 6.** The Company's share capital is set at eight hundred fifty-two thousand six hundred fifty Euro (EUR 852,650.-) represented by thirty-four thousand one hundred six (34,106) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all fully paid-up and subscribed.»

Estimation of costs

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of this increase of capital, is approximately at ten thousand Euro (EUR 10,000.-).

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon closed.

The undersigned notary, who has personal knowledge of the English language, herewith states that on request of the appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le treize octobre.

Par-devant Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Redange-sur-Attert (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

WP IX LuxCo I, S.à r.l., ayant son siège social à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, dûment représentée par Mme Ute Bräuer, Maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005 à New York,

étant la seule associée de WP IX LuxCo II, S.à r.l., (la «Société») une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous, le numéro 110.185, constituée suivant acte notarié du notaire susnommé, en date du 9 août 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

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

La partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a délibéré sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social pour le porter de son montant actuel de trente mille sept cents euros (EUR 30.700,-) représenté par mille deux cent vingt-huit (1.228) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par paiement en numéraire de huit cent vingt et un mille neuf cent cinquante euros (EUR 821.950,-), à huit cent cinquante-deux mille six cent cinquante euros (EUR 852.650,-) par l'émission de trente-deux mille huit cent soixante-dix-huit (32.878) parts sociales, chacune ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

2. Modification subséquente de l'article 6, paragraphe 1^{er} des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à huit cent cinquante-deux mille six cent cinquante euros (EUR 852.650,-) représenté par trente-quatre mille cent six (34.106) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

Et a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société pour le porter de son montant actuel de trente mille sept cents euros (EUR 30.700,-) représenté par mille deux cent vingt-huit (1.228) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par paiement en numéraire de huit cent vingt et un mille neuf cent cinquante euros (EUR 821.950,-), à huit cent cinquante-deux mille six cent cinquante euros (EUR 852.650,-) par l'émission de trente-deux mille huit cent soixante-dix-huit (32.878) parts sociales, chacune ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

Les parts sociales nouvelles ont été intégralement souscrites par l'associée unique, mentionnée ci-avant, par un apport en numéraire, de sorte que la somme de huit cent vingt et un mille neuf cent cinquante euros (EUR 821.950,-) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'article six (6), paragraphe un (1) des statuts de la Société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à huit cent cinquante-deux mille six cent cinquante euros (EUR 852.650,-) représenté par trente-quatre mille cent six (34.106) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.».

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital est évalué à la somme de dix mille euros (EUR 10.000,-).

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

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

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

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

Signé: U. Bräuer, M. Lecuit.

Enregistré à Redange-sur-Attert, le 18 octobre 2005, vol. 406, fol. 73, case 5. — Reçu 8.219,50 euros.

Le Receveur (signé): T. Kirsch.

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

Redange-sur-Attert, le 24 octobre 2005.

M. Lecuit.

(094600.3/243/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

WP IX LuxCo II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 110.185.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Redange-sur-Alzette, le 24 octobre 2005.

M. Lecuit.

(094602.3/243/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

ROMACO S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 106.826.

L'an deux mille cinq, le quatorze octobre.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ROMACO S.A.H., avec siège social à L-8011 Strassen, 283, route d'Arlon, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 106.826, constituée suivant acte reçu par le notaire Camille Mines, de résidence à Capellen, en date du 4 mars 2005, publié au Mémorial C, numéro 726 du 21 juillet 2005.

L'assemblée est présidée par Monsieur Léon Rentmeister, employé privé, demeurant à Dahl.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Pierrard, employé privé, demeurant à Garnich.

L'assemblée désigne comme scrutateur Madame Betty Mayer, employée privée, demeurant à Kehlen.

Le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter que:

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

2.- Il appert de cette liste de présence que les quarante mille et une (40.001) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

3.- L'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

a) Transfert du siège de la société à L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe, avec effet rétroactif au 13 septembre 2005.

b) Modification de l'article des statuts ayant trait au changement précité.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité la résolution suivante:

11658

Résolution

L'assemblée décide de transférer le siège de la société de L-8011 Strassen, 283, route d'Arlon, à L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe, avec effet rétroactif au 13 septembre 2005.

En conséquence, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 2. (Premier alinéa). «Le siège social est établi à Luxembourg.»
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance fut ensuite levée.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison de la présente augmentation de capital, s'élèvent approximativement à six cent cinquante euros (EUR 650,-).

Dont acte, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte, aucun actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: L. Rentmeister, P. Pierrard, B. Mayer, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 25 octobre 2005, vol. 433, fol. 61, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Santioni.

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

Bascharage, le 28 octobre 2005.

A. Weber.

(094841.3/236/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2005.

ROMACO S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 106.826.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2005.

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

A. Weber.

(094842.3/236/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 novembre 2005.

SAMSA DISTRIBUTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 33.340.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI07004, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089723.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

ROSE INVEST INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 90.735.

Le bilan rectificatif clôturé au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02427, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089880.3/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

ROSE INVEST INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 90.735.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02426, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089879.3/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

SAMSA FILM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 31.477.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 2005, réf. LSO-BI07005, a été déposé 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.

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

Signature.

(089725.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

SCFF SOCIETE DE COMMERCE FONCIER ET FINANCIER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.077.

Le bilan et annexes au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02311, ont été 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.

Signature.

(089729.3/788/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

O.M.C., OVERSEAS MANAGEMENT CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 40.234.

Le bilan et annexes au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02313, ont été 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.

Signature.

(089732.3/788/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

CITRESC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 72.123.

Le bilan au 31 décembre 2004 dûment approuvé, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02324, a été déposé 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.

Extrait sincère et conforme

CITRESC

Signature

(089748.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2005.

PanEuropean INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.394,68.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 70.884.

La dénomination de l'associé unique de la Société a changé en date du 20 juin 2002 à PanEuropean PROPERTY LIMITED PARTNERSHIP.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Pour avis conforme

Signature

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02830. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090163.3/805/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2005.

OMNIPOTENT UMBRELLA FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'Activités Syrdall.
H. R. Luxemburg B 99.324.

Im Einklang mit Artikel 22 Absatz 4 der Satzung zu der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à capital variable) OMNIPOTENT UMBRELLA FUND findet die

JÄHRLICHE GENERALVERSAMMLUNG

erstmals am 20. Februar 2006 um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxemburg, statt.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2005.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers.
5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2007.
6. Ernennung des Wirtschaftsprüfers bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2007.
7. Verschiedenes.

Die Zulassung zur Gesellschafterversammlung setzt voraus, dass die entsprechenden Inhaberanteile vorgelegt werden oder die Anteile bis spätestens zum 15. Februar 2006 bei einer Bank gesperrt werden. Eine Bestätigung der Bank über die Sperrung der Anteile genügt als Nachweis über die erfolgte Sperrung.

Luxemburg, 2. Februar 2006.

(00097/755/25)

Der Verwaltungsrat.

TEXHOL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 65.995.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 20 février 2006 à 11.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et au 31 décembre 2004
3. Affectation des résultats
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des Assemblées Générales Statutaires
5. Décharge à donner au Commissaire aux Comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (00189/000/20)

Le Conseil d'Administration.

ITACH A.G., Aktiengesellschaft.

Siège social: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.
H. R. Luxemburg B 67.775.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, welche ausserordentlich am 20. Februar 2006 um 14.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebniszuweisung per 31. März 2005
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Verschiedenes.

I (00247/534/15)

Der Verwaltungsrat.

11661

ARQUINOS AG, Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 52.754.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 20 février 2006 à 10.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et au 31 décembre 2004
3. Affectation des résultats
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des Assemblées Générales Statutaires
5. Décharge à donner au Commissaire aux Comptes
6. Nominations statutaires
7. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
8. Divers

I (00190/000/21)

Le Conseil d'Administration.

G.P.G. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 63.368.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 20 février 2006 à 10.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002, au 31 décembre 2003 et au 31 décembre 2004
3. Affectation des résultats
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des Assemblées Générales Statutaires
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
9. Divers

I (00191/000/22)

Le Conseil d'Administration.

COMPRADORE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 29.471.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 20 février 2006 à 15.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (00192/000/18)

Le Conseil d'Administration.

11662

MASLET S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 21.613.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 février 2006 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 octobre 2005
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission d'Administrateurs et nomination de leurs remplaçants
5. Décharge spéciale aux Administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de leur démission
6. Divers.

I (00193/795/17)

Le Conseil d'Administration.

IBCO, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 83.739.

The Board of Directors of the above mentioned SICAV is pleased to invite the Shareholders of the SICAV to the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on February 24, 2006 at 11.00 a.m., at the Registered Office of the SICAV, with the following agenda:

Agenda:

1. Nomination of the President of the Meeting
2. Acknowledgement of the reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor
3. Approval of the Balance Sheet and Profit and Loss accounts as at 30 September 2005
4. Allotment of results
5. Discharge to the Directors in respect of the carrying out of their duties during the financial year ended 30 September 2005
6. Statutory elections
7. Miscellaneous

The resolutions on the agenda of the Annual General Meeting require no quorum and will be taken at the simple majority of the shareholders present or represented and voting.

Shareholders intending to attend the Annual General Meeting should inform the Registered Office of the SICAV on February 22, 2005 at the latest. Shareholders not being able to attend the Annual General Meeting personally, have the possibility to be represented by proxy. Proxy forms are available at the Registered Office of the SICAV.

I (00225/755/23)

The Board of Directors.

ABN AMRO STRUCTURED INVESTMENTS FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 77.227.

The Shareholders of ABN AMRO STRUCTURED INVESTMENTS FUNDS, a Luxembourg SICAV having its registered office 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg-Kirchberg (the «SICAV»), are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of the SICAV to be held on February 16, 2006, at the registered office of the SICAV at 10.00 a.m., for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Report of the Board of Directors on the financial year 2004/2005.
2. Adoption of the Financial Statement.
3. Discharge of the Board of Directors of the SICAV for the financial year 2004/2005.
4. Re-election of the current Directors of the SICAV for a period of one year ending at the next Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV.
5. Appointment of ERNST & YOUNG S.A. as auditor of the SICAV for a period of one year ending at the next Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV.
6. Other business.

The audited Annual Report of the SICAV is available free of charge upon request at the registered office of the SICAV. Shareholders are advised that no quorum for the Annual General Meeting is required and that decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the meeting.

For the shareholders who cannot attend the meeting, proxy forms will be available at the registered office of the Company upon request.

The proxy will be valid only if the proxy form, together with the evidence of the ownership of the shares, is provided to the Company, attention Mrs Sabine Leinkauf-Schiltz, or faxed to the following number (+352) 2607 2950 prior to the meeting.

Luxembourg, February 2, 2006.
I (00233/755/29)

The Board of Directors.

ADEN INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 54.815.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire de ADEN INVEST S.A.

La première Assemblée Générale Extraordinaire convoquée pour le 9 janvier 2006 à 11.45 heures n'ayant pu délibérer sur les points de l'ordre du jour faute de quorum de présence, une

NOUVELLE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

se tiendra le mardi 21 février 2006 à 11.45 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Mise en liquidation de la société,
- Nomination du liquidateur, Monsieur Pierre Schill.

Cette seconde assemblée Générale Extraordinaire prendra les décisions quelle que soit la proportion de capital représentée à l'Assemblée, les résolutions pour être valables devront réunir au moins deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00051/755/20)

Le Conseil d'Administration.

SUNOVA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.363.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 10 février 2006 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 septembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 septembre 2005.
4. Démission d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (00094/000/17)

Le Conseil d'Administration.

KENORA S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 42.657.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 16 février 2006 à 11.00 heures au siège social avec pour:

Ordre du jour:

- Rapport du liquidateur sur les comptes présentés au 31 décembre 2005.
- Nomination du commissaire à la liquidation, FIDUCIAIRE GLACIS.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée au siège social.

II (00155/755/14)

Le Conseil d'Administration.

11664

NAVARINO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.358.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *10 février 2006* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 septembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 septembre 2005.
4. Démission d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (00095/000/17)

Le Conseil d'Administration.

VONTOBEL FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
H. R. Luxemburg B 38.170.

Einladung an die Anteilhaber des VONTOBEL FUND zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

welche am Dienstag, dem *14. Februar 2006* um 11.00 Uhr in 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg, stattfinden wird.

Tagesordnung:

1. Anhörung des Berichts des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers
2. Zustimmung zur Bilanz sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Oktober 2005
3. Beschlußfassung über die Verwendung des Nettogewinnes
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
5. Wahl und Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers
7. Sonstiges

Die Ordentliche Generalversammlung benötigt kein Quorum, um wirksam beschließen zu können. Beschlüsse über die Punkte der Tagesordnung können durch Zustimmung der einfachen Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Anteile gefasst werden.

Für den Fall, daß Sie nicht an der Versammlung teilnehmen können, stehen Ihnen auf Anfrage am Firmensitz Vollmachtsformulare zur Verfügung, die vor Beginn der Versammlung ausgefüllt, unterzeichnet und zurückgesandt werden sollten. Bitte senden Sie das Formular per Fax und dann per Post an BNP PARIBAS SECURITES SERVICES, Luxembourg Branch, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg, zu Händen von Frau Nora Aouinti (Fax Nr. (352)26 96 97 00). Stichtag ist Freitag, der 10. Februar 2006. Unabhängig von seinem Inventarwert berechtigt ein Anteil zu einer Stimme.

Luxemburg, 2. Februar 2006.

II (00158/755/28)

Für und im Namen des Verwaltungsrates.