

# 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° 263

6 février 2006

### SOMMAIRE

Babcock & Brown Property Partner 1, S.à r.l., Luxembourg .....	12595	Esplanada Holdings S.A., Luxembourg .....	12612
Bimex S.A., Bockholtz .....	12580	MATSC S.C., Luxembourg .....	12603
Calama S.A., Luxembourg .....	12614	Quinn Group Luxembourg Property, S.à r.l., Luxembourg .....	12580
Calama S.A., Luxembourg .....	12616	Rita Mar S.A., Luxembourg .....	12577
Challenger Luxembourg S.A., Luxembourg .....	12621	S.C.I. Pipoma, Colmar-Berg .....	12622
Challenger Luxembourg S.A., Luxembourg .....	12622	S.G. Warburg Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	12616
Citco (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	12624	Studio Coiffure, S.à r.l., Luxembourg .....	12578
Citco (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	12624	Ternium, S.A.H., Luxembourg .....	12598
Cornwall Estate S.A., Luxembourg .....	12588	Vinson S.A., Ell .....	12593
Cronos International S.A., Luxembourg .....	12613	Vinson S.A., Ell .....	12595
Cronos International S.A., Luxembourg .....	12614	Waasserkraaft Wampach, S.à r.l., Boevange-sur-Attert .....	12618
Crown Premium Private Equity Buyout Sicav, Luxembourg .....	12603	Waasserkraaft Wampach, S.à r.l., Boevange-sur-Attert .....	12621
Crown Premium Private Equity Buyout Sicav, Luxembourg .....	12602		
Esplanada Holdings S.A., Luxembourg .....	12610		

### RITA MAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.  
R. C. Luxembourg B 95.365.

### EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'Administration du 5 août 2005 que les résolutions suivantes ont été prises:

1. Le Conseil d'Administration a pris acte de la démission de Monsieur Noël Delaby en sa qualité d'administrateur avec effet au 15 août 2005.
2. Monsieur Bart Van Der Haegen demeurant professionnellement à Luxembourg a été coopté en remplacement de l'administrateur démissionnaire avec effet au 15 août 2005.

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

Luxembourg, le 5 août 2005.

RITA MAR S.A.

Signatures

Le Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, réf. LSO-BJ03198. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(091408.3/984/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 octobre 2005.

**STUDIO COIFFURE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2229 Luxembourg, 3, rue du Nord.  
R. C. Luxembourg B 111.229.

**STATUTS**

L'an deux mille cinq, le cinq octobre.

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

A comparu:

- Monsieur Vito d'Attoma, coiffeur, né à Luxembourg, le 12 mars 1975, demeurant à L-1931 Luxembourg, 61A, avenue de la Liberté,

ici représenté par Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

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

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il constitue par la présente.

**Titre I<sup>er</sup>. - Objet, Raison sociale, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par la présente entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de STUDIO COIFFURE, S.à r.l.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un salon de coiffure ainsi que la vente d'articles de la branche.

Dans le cadre de son activité, la société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

**Art. 4.** La durée de la société est illimitée.

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

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

**Titre II.- Capital social, Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

Les parts sociales ont été souscrites par l'associé unique, Monsieur Vito d'Attoma, coiffeur, demeurant à L-1931 Luxembourg, 61A, avenue de la Liberté.

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

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

Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

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

**Art. 8.** Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six mois à donner par lettre recommandée à ses co-associés.

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

Les créanciers, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

**Titre III.- Administration et gérance**

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

**Art. 11.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 12.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

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

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établies par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

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

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

**Art. 16.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

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

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

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

**Art. 18.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

#### **Titre IV.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

#### **Titre V.- Dispositions générales**

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

##### *Disposition transitoire*

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

##### *Libération des parts sociales*

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

##### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, en raison de sa constitution, est évalué à environ huit cents euros.

##### *Résolutions prises par l'associé unique*

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

- 1.- Le siège social est établi à L-2229 Luxembourg, 3, rue du Nord.
- 2.- Sont nommés comme gérants de la société pour une durée indéterminée:
  - Monsieur Vito d'Attoma, coiffeur, né à Luxembourg, le 12 mars 1975, demeurant à L-1931 Luxembourg, 61A, avenue de la Liberté, gérant administratif, et
  - Monsieur Frank Porcher, coiffeur, né à Differdange, le 15 avril 1958, demeurant à L-4602 Niederkorn, 203, avenue de la Liberté, gérant technique.
- 3.- La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe du gérant technique et du gérant administratif.

##### *Déclaration*

Le notaire instrumentant a rendu attentif le comparant 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 le comparant.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, ès qualité, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. Dostert, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 octobre 2005, vol. 534, fol. 26, case 7. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 20 octobre 2005.

J. Seckler.

(091689.3/231/116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

**BIMEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9637 Bockholtz, 4, um aale Wee.  
R. C. Luxembourg B 102.330.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03525, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 19 octobre 2005.

Signature.

(903260.3/725/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 20 octobre 2005.

**QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 103.755.

**STATUTES**

In the year two thousand and four, on the fifteenth of October

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

Appears:

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, a company established and existing in accordance with the laws of the Republic of Ireland, and having its registered office at Dublin Road, Cavan, Co.Cavan, Republic of Ireland;

The founder is here represented by Mr Patrick Van Hees, residing at Messancy, Belgium, by virtue of a proxy given under private seal.

The beforesaid proxy, being initialled ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such party has requested the notary to draw up the following by-laws of a «société à responsabilité limitée», which it declares to incorporate.

**Name - Registered Office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée», limited liability company, governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, of September 18th, 1933 and of December 28th, 1992 on «sociétés à responsabilité limitée», as amended, and the present articles of incorporation.

At any moment, the sole shareholder may join with one or more joint shareholders and, in the same way, the following shareholders may adopt the appropriate measures to restore the unipersonal character of the Company. As long as the Company remains with one sole shareholder, he exercises the powers devolved to the General Meeting of shareholders.

**Art. 2.** The Company is incorporated under the name of QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY S.à r.l.

**Art. 3.** The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31st, 1929, on Holding Companies.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

**Art. 4.** The Company has its registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

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

In the event that the management should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

**Art. 5.** The Company is constituted for an unlimited duration.

**Art. 6.** The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

**Art. 7.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are neither allowed, in circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings.

### Capital - Shares

**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 8,864,000 (eight millions eight hundred sixty four thousand euro) represented by 354,560 (three hundred fifty four thousand five hundred sixty) shares of EUR 25 (Twenty five euro) each.

**Art. 9.** Each share confers an identical voting right at the time of decisions taking.

**Art. 10.** The shares are freely transferable among the shareholders.

Shares may not be transferred inter vivos to non-members unless members representing at least three-quarter of the corporate capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Otherwise it is referred to the provisions of articles 189 and 190 of the co-ordinate law on trading companies.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner for each of them.

### Management

**Art. 11.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding a majority of votes.

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

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by:

- i) the sole signature of its single manager;
- ii) in case of plurality of managers, by the joint signature of one class A Manager and one class B Manager;
- iii) in case of plurality of managers by the sole signature of any member of the class B Manager if there is no class A Manager.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, boards of managers will be validly held provided that the majority of managers be present.

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

The powers and remuneration of any managers possibly appointed at a later date in addition to or in the place of the first managers will be determined in the act of nomination.

**Art. 12.** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

The Company shall indemnify any manager and his heirs, executors and administrators, against expenses, damages, compensation and costs reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement, and only to the extent the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 13.** In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers, provided that the majority of type A manager is present or represented and the majority of type B manager is present or represented.

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

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

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

### Shareholders Decisions

**Art. 14.** Shareholders decisions are taken by shareholder's meetings. However, the holding of meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five.

In such case, the management can decide that each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decisions to be taken, expressly drawn up by writing, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier.

**Art. 15.** Resolutions are validly adopted when taken by shareholders representing more than half of the capital.

However, decisions concerning an amendment of the articles of association must be taken by a majority vote of shareholders representing the three quarters of the capital.

If this quorum is not attained at a first meeting, the shareholders are immediately convened by registered letters to a second meeting.

At this second meeting, decisions will be taken at the majority of voting shareholders whatever majority of capital be represented.

Every meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the managers may from time to time determine.

In case of resolution amending the articles of association duly taken by circular way, the votes shall be counted and the result of the vote shall be drawn up by the notarial minute, the whole by and at the request of the management or by any other duly authorised person delegated by the management.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole shareholder.

### Financial Year - Balance Sheet

**Art. 16.** The Company's financial year begins on January 1st and closes on December 31st.

**Art. 17.** Each year, as of December 31st, 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.

At the same time, the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

**Art. 18.** Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

**Art. 19.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the legal reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The balance is at the disposal of the shareholders.

However, the shareholders may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

### Winding-up - Liquidation

**Art. 20.** The liquidation will be carried out by the one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholders at the prorata of their participation in the share capital of the company.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all the assets and liabilities, known or unknown of the Company.

### Applicable Law

**Art. 21.** The laws here above mentioned in article 1 shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

### Transitory Measures

Exceptionally the first financial year shall begin today and end on December 31, 2004.

### Payment - Contributions

All the shares are subscribed by QUINN GROUP HOTELS LIMITED, a company organised under the law of the Republic of Ireland, prenamed.

The issue of the shares is also subject to payment of a total share premium amounting to EUR 35,456,000 (thirty one millions eight hundred thousand euro), to be allocated as follows:

- EUR 34,569,600 (thirty four millions five hundred sixty nine thousand six hundred euro) to a distributable item of the balance sheet;

- EUR 886,400 (eight hundred eighty six thousand four hundred euro) to an undistributable item of the balance sheet as allocated to the legal reserve.

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, sole founder prenamed subscribes to the 354,560 (three hundred fifty four thousand five hundred sixty) shares of the company, and, declares and acknowledges that the shares subscribed as well as the share premium have been fully paid up through a contribution in kind consisting in shares as defined in Article 4-



2 of the law of December 29, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for capital duty exemption.

#### *Description of the Contribution*

The contribution made by QUINN GROUP HOTELS LIMITED against the issuance of Shares in QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY S.à r.l., is composed of 20 (twenty) shares with a par value of CZK 100,000 (one hundred thousand Czech Crowns) each, of «Samop Consulting, a.s.», a company established and existing in accordance with the law of the Czech Republic, having its registered office at Klimentcka 46, 110 02 Prague, the Czech Republic, identification n° 27105725, entered in the Commercial Register at the Municipal Court, Prague, Part B, Entry 9032, that is to say 100% (hundred per cent) of all its issued shares, this contribution being valued at EUR 44,320,000 (forty four millions three hundred twenty thousand euro).

#### *Evaluation*

The net value of this contribution in kind is valued at EUR 44,320,000 (forty four millions three hundred twenty thousand euro).

Such contribution has been valued by the founder of the Company pursuant to a statement of contribution value.

#### *Evidence of the Contributions's Existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by a copy of the bearer shares and a declaration of ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc, attesting the current number of shares and their current ownership in favour of QUINN GROUP HOTELS LIMITED.

#### *Effective Implementation of the Contribution*

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, sole founder and contributor, here represented as stated hereabove, expressly declares that:

- all the shares contributed are fully paid up;
- Such shares are in bearer form;
- there exists a pledge of those Shares in favour of ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc, a company established and existing in accordance with the law of the Republic of Ireland, registered office 18/21 St. Stephen's Green, Dublin, Ireland, incorporation no. 22045 as disclosed in the related Samop Share Pledge Agreement concluded on January 8, 2004;
- ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc has declared that it does not have any objection against and that it agrees with the contribution of those shares to the company;
- they have checked that these shares are owned by QUINN GROUP HOTELS LIMITED and the bearer certificates are held by ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc;
- all formalities shall be carried out in Czech republic in order to formalize the transfer and to render it effectively anywhere and toward any third party.

#### *Statement of Contribution value Acknowledgement*

Thereupon QUINN GROUP HOTELS LIMITED sole founder, represented as hereabove stated, requires the notary to act as follows:

Acknowledging having been beforehand informed of the extent of its responsibility, legally engaged as founder of the Company QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY, S.à r.l. by reason of the here above described contribution in kind, QUINN GROUP HOTELS LIMITED expressly agrees with the description of the contribution in kind, with its valuation, with the effective transfer of these shares, and confirms the validity of the subscription and payment.

Such contribution has been valued by the founder of the Company pursuant to a statement of contribution value which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

#### *Pro Rata Contribution Tax Payment Exemption request*

Considering that it concerns the incorporation of a Luxembourg company by contribution of at least 65% of all outstanding shares of a financial stock company, in accordance with the meaning of the council directive of 17 July 1969 concerning indirect taxes on the raising of capital (69/335/EEC) (société de capitaux: «akciova spole.nost») having its registered office in a E.U. shareholder state (Czech Republic), the Company expressly requests the pro rata fee payment exemption on the basis of article 4-2 (four-two) of the law of 29th December 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for a fixed rate registration tax perception in such case.

#### *Estimate of Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about eight thousand euro.

Retainer: Sufficient funds, equal at least at the amount as precised above for notarial fees are already at disposal of the undersigned notary, the contribution being made in kind.

#### *General Meeting*

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers of the meeting, passed the following resolutions:

- 1) Are appointed as managers for an unlimited duration:
  - Mr Hynes Alan, residing at Mooretown House, Mooretown, Dundalk, Co Louth, Republic of Ireland, as type A Manager;
  - Mr O'Reilly Dara, residing at 16 Cherrymount, Keadue Lane, Cavan, Co Cavan, Republic of Ireland, as type A Manager;

In accordance with article eleven of the by-laws, the company shall be bound by:

- i) the sole signature of its single manager;
- ii) in case of plurality of managers, by the joint signature of one class A Manager and one class B Manager;
- iii) in case of plurality of managers by the sole signature of any member of the class B manager if there is no class A Manager.

2) Is appointed as auditor:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., société à responsabilité limitée, having its registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Its term of office will expire after the Annual General Meeting of shareholders, which will approve the annual accounts as at December 31, 2004.

3) The company shall have its registered office at 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

In faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

### **Traduction française du texte qui précède**

L'an deux mille quatre, le quinze octobre

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

Comparaît:

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, une société établie et existante conformément aux lois de la république d'Irlande, ayant son siège social à Dublin Road, Cavan, Co.Cavan, République d'Irlande;

Fondateur ici représenté par Patrick Van Hees, Juriste à L-1450 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

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

Lequel a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

### **Dénomination - Siège - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée qui sera régie par les présents statuts et les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur, notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles telles que modifiées, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associé unique peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère initial unipersonnel de la Société. Aussi longtemps que la Société demeure avec un seul associé, ce dernier exerce les pouvoirs attribués à l'Assemblée Générale des associés.

**Art. 2.** La dénomination de la société sera QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY S.à r.l.

**Art. 3.** L'objet de la Société est de prendre des participations et des intérêts sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière tous titres et droits, tous brevets et licences, et autres propriétés, droits et intérêts de propriété que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, les vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier en contrepartie d'actions ou de titres de toute société les acquérant; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres, et d'octroyer à toute société holding, filiale ou filiale apparentée, ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou filiales apparentées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter et de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir toutefois bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les activités prédécrites aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision modificatrice des statuts. Le siège social pourra être transféré dans la commune par décision de la gérance.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg et à l'étranger.

Au cas où la gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la natio-



nalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par la gérance.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 7.** Les créanciers, représentants, ayants-droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées.

### Capital - parts sociales

**Art. 8.** Le capital social est fixé à EUR 8.864.000 (huit millions huit cent soixante quatre mille euro) divisé en 354.560 (trois cent cinquante quatre mille cinq cent soixante) parts sociales de EUR 25 (vingt cinq euro) chacune.

**Art. 9.** Chaque part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décision.

**Art. 10.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

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

Pour le reste il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales. Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

### Gérance

**Art. 11.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a (ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article ont été respectés.

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

La société sera engagée par:

- (i) la seule signature de son gérant unique;
- (ii) en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B;
- (iii) en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un gérant de classe B s'il n'y a pas de gérant de classe A.

Le gérant, ou en cas de pluralité des gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité des gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement si la majorité des gérants sont présents.

Dans ce cas, les résolutions de conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Les pouvoirs et rémunérations des gérants éventuellement nommés postérieurement en sus ou en remplacement des premiers gérants seront déterminés dans l'acte de nomination.

**Art. 12.** Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

La Société indemniserà tout gérant et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais, dommages, coûts et indemnités raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de gérants, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et que de ce fait ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite pour les cas où ils auraient été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans le cas où la Société serait informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

**Art. 13.** En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance, avec la majorité des gérants de classe A présents ou représentés et la majorité de gérants de classe B présents ou représentés.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par téléfax, câble, télégramme ou télex un autre gérant pour le représenter.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil de gérance.

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

### Décisions des Associés

**Art. 14.** Les décisions des associés sont prises en assemblées générales.

Toutefois, la tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq.

Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, expressément formulées et émettra son vote par écrit, transmis par courrier ordinaire, électronique ou télécopie.

**Art. 15.** Les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, une seconde assemblée sera immédiatement convoquée par lettre recommandée.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées à la majorité des associés votant quelle que soit la portion du capital représenté.

Toute assemblée se tiendra à Luxembourg où à tout autre endroit que la gérance déterminera.

En cas de décision modificative des statuts prise par voie circulaire, les votes émis seront dépouillés et le résultat du scrutin fera l'objet d'un procès-verbal établi par acte notarié, le tout par et à la requête de la gérance ou de toute autre personne à ce déléguée par la gérance.

Un associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

### Exercice social - Comptes Annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établit le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes les dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants et associés envers la société.

Au même moment la gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée ensemble avec le bilan.

**Art. 18.** Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

**Art. 19.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

Le solde du bénéfice net est distribué entre les associés.

Néanmoins, les associés peuvent, à la majorité prévue par la loi, décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera reporté à nouveau et transféré à une réserve spéciale.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au prorata de leur participation dans le capital social de la société.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les passifs et actifs, connus et inconnus, de la Société.

### Loi Applicable

**Art. 21.** Les lois mentionnées à l'article 1<sup>er</sup>, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir 31 décembre 2004.

#### *Libération - Apports*

Toutes les parts sont souscrites par QUINN GROUP HOTELS LIMITED prénommée.

L'émission des parts sociales est aussi sujette au paiement d'une prime d'émission totale égale à EUR 35.456.000 (trente et un millions huit cent mille euro), étant allouée comme suit:

- EUR 34.569.600 (trente quatre millions cinq cent soixante neuf mille six cents euro) à un poste distribuable du bilan
- EUR 886.400 (huit cent quatre vingt six mille quatre cents euro) à un poste non distribuable du bilan en tant que

réserve légale

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, seul fondateur prédésigné, souscrit aux 354.560 (trois cent cinquante quatre mille cinq cent soixante) parts sociales et déclare et reconnaît que chacune des parts sociales souscrites a été intégralement libérée par l'apport réalisé en nature constitué d'action tel que défini à l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

### *Description de l'Apport en nature*

L'apport fait par QUINN GROUP HOTELS LIMITED en échange de l'émission de parts sociales de QUINN GROUP LUXEMBOURG PROPERTY, S.à r.l. est représenté par 20 (vingt) actions de valeur nominale de EUR CZK 100.000 (cent mille), de la société SAMOP CONSULTING, A.S., une société de droit Tchéque, ayant son siège social au Klimentka 46, 110 02 Prague, the Czech Republic, identification n° 27105725, enregistré au registre du commerce, Prague, Part B, Entry 9032, c'est à dire 100% (cent pour cent) de la totalité de ses actions émises, cet apport étant évalué à EUR 44.320.000 (quarante quatre millions trois cent vingt mille euro).

### *Evaluation*

La valeur nette de cet apport en nature est évaluée à EUR 44.320.000 (quarante quatre millions trois cent vingt mille euro).

Un tel apport a été évalué par le fondateur de la société conformément à un rapport d'évaluation.

### *Preuve de l'Existence de l'Apport*

Preuve de l'existence de l'apport a été donnée au notaire instrumentant par la copie des actions au porteur et une déclaration d'ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc, attestant le nombre actuel d'actions et leur appartenance actuelle dans le chef de QUINN GROUP HOTELS LIMITED, prédésignée.

### *Réalisation de l'Existence de l'Apport*

QUINN GROUP HOTELS LIMITED, fondateur unique et apporteur, ici représenté comme dit ci-avant, déclare que:

- toutes les parts sociales apportées sont entièrement libérées;
- ces parts sont sous forme au porteur;
- il existe un nantissement des actions en faveur de ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc, une société établie et existante en accord avec la loi de la république d'Irlande, ayant comme siège sociale 18/21 St. Stephen's Green, Dublin, Irlande, immatriculation no. 22045 tel que mentionné dans le contrat de nantissement conclu le 8 janvier 2004;
- ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc déclare ne pas avoir d'objections contre et marque son accord pour la contribution des actions de la Société;
- les vérifications ont été faites quant à la propriété par QUINN GROUP HOTELS LIMITED de ces actions et par la détention des certificats au porteur par ANGLO IRISH BANK CORPORATION Plc;
- toutes formalités seront réalisées en République Tchéque aux fins d'effectuer la cession et de la rendre effective partout et vis-à-vis de toutes tierces parties.

### *Rapport d'Evaluation*

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de sa responsabilité, légalement engagé en sa qualité de fondateur de la Société à raison de l'apport en nature ci-avant décrit, QUINN GROUP HOTELS LIMITED marque expressément son accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation, sur le transfert de la propriété desdites actions, et confirme la validité des souscription et libération.

Cet apport a été évalué par le fondateur de la Société aux termes d'une déclaration de valeur d'apport, qui restera annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

### *Rêquete en Exonération des droits Proportionnels*

Compte tenu qu'il s'agit de la constitution d'une société luxembourgeoise par l'apport en nature d'au moins 65% de toutes les parts sociales émises par une société de capitaux («akciová spoločnosť») au sens de la directive du conseil du 17 juillet 1969 concernant les impôts indirects frappant les rassemblements de capitaux (69/335/CEE) ayant son siège dans l'Union Européenne (République Tchéque), le fondateur de la Société requiert expressément l'exonération du paiement du droit proportionnel d'apport sur base de l'article 4.2 (quatre.deux) de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, qui prévoit l'exonération du droit proportionnel d'apport en pareil cas.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ huit mille euros.

Provision: Une somme suffisante, égale au moins au montant des frais notariaux mentionné ci-avant est d'ores et déjà à la disposition du notaire soussigné, l'apport étant réalisé en nature.

### *Assemblée générale*

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

1) Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:

- M. Hynes Alan, demeurant au Mooretown House, Mooretown, Dundalk, Co Louth, Republic of Ireland, comme gérant de classe A;

- M. O'Reilly Dara, demeurant au 16 Cherrymount, Keadue Lane, Cavan, Co Cavan, Republic of Ireland, comme gérant de classe A;

Conformément à l'article 11 des statuts, la Société se trouvera engagée par:

i) la seule signature de son gérant unique;

ii) en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B;

iii) en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un gérant de classe B, s'il n'y a pas de gérant de classe A.

2) Est nommé Réviseur d'entreprises:

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

La durée de son mandat expirera lors de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2004.

3) Le siège social de la Société est établi à L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: P. Van Hees, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2004, vol. 22CS, fol. 30, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 28 octobre 2004.

J. Elvinger.

(089450.3/211/499) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2004.

### **CORNWALL ESTATE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R. C. Luxembourg B 11.562.

### **STATUTES**

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

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

There appeared the following:

1. TYNDALL MANAGEMENT (SAMOA) S.A., having its registered office at Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia Samoa,

here represented by its director, EUROLUX (SAMOA) LIMITED, having its registered office at Apia Samoa, itself represented by its director, Mrs Rika Mamdy, company director, with professional address in L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

2. NATIONWIDE MANAGEMENT (SAMOA) S.A., having its registered office at Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia Samoa,

here represented by its director, EUROLUX (SAMOA) LIMITED, having its registered office at Apia Samoa, itself represented by its director, Mrs Rika Mamdy, company director, with professional address in L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

#### **Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is established hereby a société anonyme under the name of CORNWALL ESTATE S.A.

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

The registered office may be transferred to any other place in the municipality by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activities of the registered office, or with easy communication between the registered office and abroad, the registered office shall be declared to have been transferred abroad provisionally, until the complete cessation of such extraordinary events. Such provisional transfer, 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 corporation may carry out for personal purposes trading in securities of any kind and any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

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

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

#### **Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed capital of the corporation is fixed at thirty-two thousand Euro (32,000.- EUR) represented by three hundred and twenty (320) shares with a par value of one hundred Euro (100.- EUR) each.

Shares may be evidenced at the owners option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

Shares may be issued in registered or bearer form, at the shareholder's option.

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

### **Title III. - Management**

**Art. 6.** The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who shall be appointed for a term not exceeding six years, by a general meeting of shareholders. They may be reelected and may be removed at any time by a general meeting of shareholders.

The number of directors and their term of office shall be fixed by a general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to fill in the vacancy, which decision has to be ratified by the next general meeting.

**Art. 7.** The board of directors shall elect from among its members a chairman.

A meeting of the board of directors shall be convened at any time upon call by the chairman or at the request of not less than two directors.

The board of directors may validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or telefax. Resolutions shall require a majority vote.

In case of a tie, the chairman has a casting vote.

**Art. 8.** The board of directors shall have the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object stated in Article 4 hereof.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to a general meeting of shareholders, shall fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

**Art. 9.** The corporation shall be bound in all circumstances by the joint signature of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special arrangements have been reached concerning the authorized signature in the case of a delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to Article 10 hereof.

**Art. 10.** The board of directors may delegate its powers for the conduct of the daily management of the corporation, to one or more directors, who will be called managing directors.

The board of directors may also commit the management of all or part of the affairs of the corporation, to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders. Such proxyholder or manager shall not be required to be a director or a shareholder.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a prior authorization of the general meeting.

**Art. 11.** Any litigation 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 a director delegated for such purpose.

### **Title IV. - Supervision**

**Art. 12.** The corporation shall be supervised by one or more statutory auditors, appointed by a general meeting of shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office, such office not to exceed six years.

They may be reelected and removed at any time.

### **Title V. - General meeting**

**Art. 13.** The annual general meeting of shareholders will be held in the commune of the registered office at the place specified in the convening notices on the 1st Monday of May at 10.00 a.m. and the first time in the year 2007.

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

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda, the general meeting may take place without previous convening notices. Each share gives the right to one vote.

### **Title VI.- Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 14.** The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31st of December 2006.

**Art. 15.** After deduction of any and all expenses and amortizations of the corporation, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of such net profit, five per cent (5%) shall be compulsorily appropriated for the legal reserve; such appropriation shall cease when the legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the corporation, but shall be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time and for whatever reason, the legal reserve has fallen below the required ten per cent of the capital of the corporation (10%).

The balance of the net profit 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, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.



### **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 thereto.

#### *Subscription and payment*

The shares have been subscribed to as follows:

1. TYNDALL MANAGEMENT (SAMOA) S.A., prenamed, one hundred and sixty shares . . . . .	160
2. NATIONWIDE MANAGEMENT (SAMOA) S.A., prenamed, one hundred and sixty shares . . . . .	160
Total: three hundred and twenty shares . . . . .	320

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of thirty-two thousand Euro (32,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

#### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately two thousand Euro (2,000.- EUR).

#### *Extraordinary general meeting*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1.- The number of directors is fixed at three and the number of auditors at one.
- 2.- The following have been elected as directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2011:
  - a) NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., having its registered office at L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1st Floor, R.C.S. Luxembourg B 99.746,
  - b) TYNDALL MANAGEMENT S.A., having its registered office at L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1st Floor, R.C.S. Luxembourg B 99.747,
  - c) ALPMANN MANAGEMENT S.A., having its registered office at L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1st Floor, R.C.S. Luxembourg B 99.739.
- 3.- The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring at the General Meeting of the year 2011:
 

FIDUCIARY AND ACCOUNTING SERVICES S.A., having its registered office at Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC number 303554.
- 4.- The registered office of the company is established in L-2340 Luxembourg, 23, rue Philippe II, 2nd floor.
- 5.- The board of directors is authorized to delegate the daily management of the company as well as the representation concerning the daily management to NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., prenamed.

#### *Meeting of the board of directors*

According to the powers granted, the members of the board, duly present or represented, and accepting their nomination, have immediately thereafter proceeded to appoint by unanimous vote NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., prenamed, as managing director.

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

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

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

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille cinq, le huit novembre.

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

Ont comparu:

1. TYNDALL MANAGEMENT (SAMOA) S.A., ayant son siège social à Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia Samoa,  
ici représentée par son director, EUROLUX (SAMOA) LIMITED, ayant son siège social à Apia Samoa, elle-même représentée par son director, Madame Rika Mamdy, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.
2. NATIONWIDE MANAGEMENT (SAMOA) S.A., ayant son siège social à Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia Samoa,  
ici représentée par son director, EUROLUX (SAMOA) LIMITED, ayant son siège social à Apia Samoa, elle-même représentée par son director, Madame Rika Mamdy, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.



Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

### **Titre I<sup>er</sup>. - Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de CORNWALL ESTATE S.A.

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la 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 d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du 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 pourra accomplir pour des besoins personnels le commerce de titres de toutes sortes et toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La société a en outre 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, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

### **Titre II. - Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente-deux mille euros (32.000,- EUR) représenté par trois cent vingt (320) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

### **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit provisoirement d'y pourvoir, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, telex ou fax.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, telex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

**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 conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**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 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 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. Le fondé de pouvoir ou le directeur ne doit pas être nécessairement un administrateur ou un actionnaire.

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

**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 six années.

Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

#### **Titre V. - Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier lundi jour du mois de mai à 10.00 heures et pour la première fois en 2007.

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

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

#### **Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 2006.

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

Le solde est à 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 de plusieurs liquidateurs, 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.

##### *Souscription et libération*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. TYNDALL MANAGEMENT (SAMOA) S.A., préqualifiée, cent soixante actions . . . . .	160
2. NATIONWIDE MANAGEMENT (SAMOA) S.A., préqualifiée, cent soixante actions . . . . .	160
Total: trois cent vingt actions . . . . .	320

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente-deux mille euros (32.000,- EUR) 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.

##### *Constatation*

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

##### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, à environ deux mille euros (2.000,- EUR).

##### *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 des voix les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2011:

a) NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, R.C.S. Luxembourg B 99.746.

b) TYNDALL MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, R.C.S. Luxembourg B 99.747.

c) ALPMANN MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, R.C.S. Luxembourg B 99.739.

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2011: FIDUCIAIRY AND ACCOUNTING SERVICES S.A., ayant son siège social à Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC numéro 303554.

4.- Le siège social de la société est fixé à L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II, 2<sup>e</sup> étage.

5.- Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., préqualifiée.

*Réunion du conseil d'administration*

Ensuite les membres du conseil d'administration, tous présents ou représentés, et acceptant leur nomination, ont désigné à l'unanimité en conformité des pouvoirs leur conférés par les actionnaires NATIONWIDE MANAGEMENT S.A., préqualifiée, comme administrateur-délégué.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Mamdy, H. Hellinckx.

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

Mersch, le 10 novembre 2005.

H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 9 novembre 2005, vol. 433, fol. 82, case 9. – Reçu 320 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

(097216.3/242/305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2005.

**VINSON S.A., Société Anonyme,  
(anc. OCTOGON S.A.).**

Siège social: L-8530 Ell, 11, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 95.155.

L'an deux mille cinq, le onze octobre.

Par-devant Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OCTOGON S.A., ayant son siège social à L-9544 Wiltz, 2, rue Hannelanst, constituée suivant acte reçu par le notaire Urbain Tholl, de résidence à Mersch, en date du 3 octobre 2002, dont les statuts ont été publiés au Mémorial C n° 1701 en date du 28 novembre 2002.

L'assemblée est ouverte à 9.00 heures sous la présidence de Raymond Behm, administrateur de sociétés, demeurant à L-8530 Ell, 11, rue Principale,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Cédric Behm, étudiant, demeurant à L-8530 Ell, 11, rue Principale.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Patrice Jann, administratrice de sociétés, demeurant à L-8530 Ell, 11, rue Principale.

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

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

1.- Acceptation des démissions des trois membres du Conseil d'Administration, à savoir:

Monsieur Jean-Philippe Pagani, administrateur de sociétés, demeurant à B-6600 Bastogne, 19, avenue Olivier,

Monsieur Benoît Pochet, administrateur de sociétés, demeurant à B-6724 Rulles, 19, rue de Grainchamps,

Monsieur Patrick Servais, administrateur de sociétés, demeurant à B-6600 Bastogne, 36, rue de Musy,

2.- Décharge pure et simple à accorder aux administrateurs ainsi démissionnaires.

3.- Nomination d'un nouveau Conseil d'Administration pour une durée de six ans se composant des membres suivants:

Monsieur Raymond Behm, administrateur de sociétés, préqualifié,

Madame Patrice Jann, administratrice de sociétés, préqualifiée,

Monsieur Cédric Behm, étudiant, préqualifié.

4.- Révocation du commissaire aux comptes, Monsieur Olivier Gaspard, comptable, demeurant à B-6600 Bastogne, 61, route d'Assenois, avec décharge.

5.- Appel de la société SOCOFISC S.A., ayant son siège social à L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves, à la fonction de commissaire aux comptes pour une durée de six ans.

6.- Changement de la dénomination sociale en VINSON S.A.

7.- Modification subséquente du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

8.- Modification du sixième alinéa de l'article 5 des statuts.

9.- Autorisation à donner au Conseil d'Administration de nommer un administrateur-délégué.

10.- Transfert du siège social à Ell avec modification subséquente de l'article du 2<sup>ème</sup> alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

11.- Fixation de l'adresse du siège social à L-8530 Ell, 11, rue Principale.

II.- Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires ou leurs mandataires, le notaire

soussigné et par les membres du bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec la ou les procuration(s) signée(s) ne varietur par les mandataires.

III.- Il résulte de la liste de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée, et qu'il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour, dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide d'accepter les démissions des trois membres du Conseil d'Administration, à savoir: Monsieur Jean-Philippe Pagani, administrateur de sociétés, demeurant à B-6600 Bastogne, 19, avenue Olivier, Monsieur Benoît Pochet, administrateur de sociétés, demeurant à B-6724 Rulles, 19, rue de Grainchamps, Monsieur Patrick Servais, administrateur de sociétés, demeurant à B-6600 Bastogne, 36, rue de Musy.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée générale décide d'accorder décharge pure et simple aux administrateurs ainsi démissionnaires.

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de nommer un nouveau Conseil d'Administration pour une durée de six ans se composant des membres suivants:

Monsieur Raymond Behm, administrateur de sociétés, préqualifié,  
Madame Patrice Jann, administratrice de sociétés, préqualifiée,  
Monsieur Cédric Behm, étudiant, préqualifié.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide de révoquer le commissaire aux comptes, Monsieur Olivier Gaspard, comptable, demeurant à B-6600 Bastogne, 61, route d'Assenois, et lui accorde décharge pure et simple pour l'accomplissement de son mandat.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée Générale appelle la société SOCOFISC S.A., ayant son siège social à L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves, à la fonction de commissaire aux comptes pour une durée de six ans.

*Sixième résolution*

L'Assemblée Générale décide de changer la dénomination sociale en VINSON S.A.

*Septième résolution*

Suite à la résolution qui précède, le 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 5 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de VINSON S.A.»

*Huitième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le 6<sup>ème</sup> alinéa de l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** (...) La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de son administrateur-délégué ou par les signatures conjointes de deux de ses administrateurs. (...)»

*Neuvième résolution*

L'Assemblée Générale autorise le Conseil d'Administration de nommer un administrateur-délégué pour une durée de six ans.

*Dixième résolution*

L'Assemblée générale décide de transférer le siège social à Ell et par conséquent le 2<sup>ème</sup> alinéa de l'article 1<sup>er</sup> aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** (...) Cette société aura son siège social à Ell. (...)»

*Onzième résolution*

L'Assemblée générale décide de fixer l'adresse du siège social à L-8530 Ell, 11, rue Principale.  
Plus rien ne restant à l'ordre du jour la séance est levée.

*Réunion du conseil d'administration*

Et à l'instant même s'est réuni le Conseil d'Administration de la société, et prend, à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Est nommé administrateur-délégué de la société pour une durée de six ans: Monsieur Raymond Behm, préqualifié.

*Frais*

Les frais et charges en rapport avec le présent acte resteront à charge de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénom, état ou demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Behm, C. Behm, P. Jann.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 octobre 2005, vol. 897, fol. 57, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

Pour expédition conforme, délivrée à la société, sur sa demande, pour servir à des fins d'ordre administratif.

Differdange, le 20 octobre 2005.

R. Schuman.

(903269.3/237/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 octobre 2005.

**VINSON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8530 Ell, 11, rue Principale.

R. C. Luxembourg B 95.155.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 octobre 2005.

R. Schuman.

(903270.3/237/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 octobre 2005.

**BABCOCK & BROWN PROPERTY PARTNER 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 12,500.**

Registered office: L-2721 Luxembourg, 4, rue Alphonse Weicker.

R. C. Luxembourg B 108.118.

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

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

BGP INVESTMENT, S.à r.l. (Before EUROPEAN REAL ESTATE JOINT VENTURE COMPANY, S.à r.l.), a Luxembourg private limited liability company, incorporated under the name of KIEL PROPERTY INVESTMENTS., S.à r.l. by deed drawn up on 8 December 2003 by the Luxembourg Notary Joseph Elvinger, having its registered office at Zone Industrielle, Bombicht, L-6947 Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 97.795 and whose articles have been published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the «Mémorial C») under number 85 dated 22 January 2004 (page 4042) (the «Sole Shareholder»);

in its capacity as Sole Shareholder of BABCOCK & BROWN PROPERTY PARTNER 1, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), with a share capital of EUR 12,500.- having its registered office at Zone Industrielle, Bombicht, L-6947 Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 108.118 and incorporated by a deed drawn up by the notary Joseph Elvinger, residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 9 May 2005 and whose articles have not yet been published in the Mémorial C (the «Company»);

The articles of incorporation of the Company (the «Articles») have not been amended since the date of incorporation of the Company;

hereby takes the following written resolutions in accordance with the provisions of article 13 of the Articles and of articles 200-2 of Luxembourg consolidated law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the «Law»).

The Sole Shareholder is represented at the meeting by Mrs Annick Braquet, private employee, with professional address in Mersch (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of proxy given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

*Resolutions*

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to transfer the registered office of the Company from Niederanven to Luxembourg-City, and more specifically at 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with effect as of 8 September 2005, and to amend Article 2 of the Articles which shall read as follows:

**«2. Registered office**

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg).

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

2.3. However, the sole Manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers of the Company is authorised to transfer the registered office of the Company within the City of Luxembourg.»

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend Articles 8, 9, 10, 11 and 12 of the Articles which shall now read as follows:

**«8. Management**

8.1. The Company is managed by one or more manager(s) appointed by a resolution of the shareholder(s). In case of plurality of managers, they will constitute a board of managers («conseil de gérance»).

8.2. The managers need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause by a resolution of the shareholder(s).

## **9. Powers of the sole Manager or of the Board of Managers**

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

9.2. All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the sole Manager or in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

**10. Representation of the Company.** Towards third parties, the Company shall be, in case of a sole Manager, bound by the sole signature of the sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two Managers or by the signature of any person to whom such power shall be delegated, in case of a sole Manager, by the sole Manager or, in case of plurality of managers, by any two Managers.

## **11. Delegation and agent of the sole Manager or of the Board of Managers**

11.1. The sole Manager or, in case of plurality of managers, any two Managers may delegate its/their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

11.2. The sole Manager or, in case of plurality of managers, any two Managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.

## **12. Meeting of the Board of Managers**

12.1. In case of plurality of managers, the meetings of the Board of Managers are convened by any Manager.

12.2. The board of managers may validly debate and take decisions without prior notice if all the managers are present or represented and have waived the convening requirements and formalities.

12.3. Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telegram or telefax or email or letter another Manager as his proxy. A Manager may also appoint another Manager to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

12.4. The board of managers can only validly debate and take decisions if a majority of its members is present or represented. Decisions of the board of managers shall be adopted by a simple majority.

12.5. The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating Manager is able to hear and to be heard by all other participating Managers whether or not using this technology, and each participating Manager shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

12.6. A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers, which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the board of managers.

12.7. The minutes of a meeting of the Board of Managers shall be signed by all Managers present or represented at the meeting. Extracts shall be certified by any Manager or by any person nominated by any Manager or during a meeting of the Board of Managers.»

### *Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to acknowledge and accept, with immediate effect, the resignation of the following persons from their mandates as managers of the Company:

- Mr Nicolas Comes, residing at Zone Industrielle. Bombicht, L-6947 Niederanven (Grand Duchy of Luxembourg),
- Mr Yves Elsen, residing at 8, rue des Thermes Romains, L-8266 Mamer (Grand Duchy of Luxembourg),
- Mr David Carter, residing at 37 High Street, Whitwell, Hertfordshire SG4 8AJ (United Kingdom), and
- Mr Andrew Dawson, residing at 4 Braid Court, Lawford Road, Chiswick, London W4 3HS (United Kingdom).

The Sole Shareholder resolves to give full discharge to them of their duties as manager of the Company.

### *Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolves to appoint BGP INVESTMENT, S.à r.l., prenamed, as sole manager of the Company (the «Sole Manager») in replacement of Mr Nicolas Comes, Yves Elsen, David Carter, Andrew Dawson, prenamed, for an undetermined period.

The Sole Manager declares to accept their mandate.

### *Costs*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand two hundred and fifty Euro (EUR 1,250.-).

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed.

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

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

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

### **Suit la traduction française:**

L'an deux mille cinq, le treize septembre.

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

BGP INVESTMENT, S.à r.l. (Avant: EUROPEAN REAL ESTATE JOINT VENTURE COMPANY, S.à r.l.), ayant son siège social Zone Industrielle, Bombicht, L-6947 Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du registre



de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 97.795, constituée initialement sous la dénomination de KIEL PROPERTY INVESTMENTS, S.à r.l., en vertu d'un acte reçu le 8 décembre 2003 par le notaire Joseph Elvinger, précité et dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial C») sous le numéro 85 du 22 janvier 2004 (page 4042) («Associé Unique»);

en qualité d'Associé Unique de BABCOCK & BROWN PROPERTY PARTNER 1, S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec un capital social de EUR 12.500, ayant son siège social à Zone Industrielle, Bombicht, L-6947 Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 108.118 et constituée en vertu d'un acte reçu le 9 mai 2005 par le notaire Joseph Elvinger, demeurant à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, en cours de publication au Mémorial C (la «Société»);

Les statuts de la Société (les «Statuts») n'ont pas été modifiés depuis la date de constitution de la Société;

adopte les résolutions écrites suivantes conformément à l'article 13.1. des statuts de la Société et aux articles 200-2 de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

L'Associé Unique est représenté aux présentes par Madame Annick Braquet, employée privée, demeurant professionnellement à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg), en vertu de la procuration sous seing privé, laquelle, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

#### *Résolutions*

##### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de transférer le siège social de la Société de Niederanven à Luxembourg-Ville, et plus spécifiquement à 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec effet au 8 septembre 2005, et de modifier l'article 2 des Statuts lequel aura désormais la teneur suivante:

#### **«2. Siège social**

2.1. Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

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

2.3. Toutefois, le Conseil de Gérance de la Société est autorisé à transférer le siège de la Société dans la Ville de Luxembourg.»

##### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier les articles 8, 9, 10, 11 et 12 des Statuts, lesquels auront désormais la teneur suivante:

#### **«8. Gérance**

8.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par résolution des associé(s). En cas de pluralité de gérants, ceux-ci formeront un conseil de gérance.

8.2 Les gérants ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution de(s) associé(s).

#### **9. Pouvoirs du gérant unique ou du conseil de gérance**

9.1 Dans les rapports avec les tiers, le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance a tous pouvoirs pour agir en toute circonstance au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que cela soit conforme aux dispositions de cet article.

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

**10. Représentation de la société.** La Société sera valablement engagée envers les tiers par la signature du gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants ou par la signature de toute personne à qui ce pouvoir sera délégué, en cas de gérant unique, par le Gérant seul ou, en cas de pluralité de gérants, par deux gérants.

#### **11. Délégation et représentant du gérant unique ou du conseil de gérance**

11.1 Le Gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, deux gérants peuvent déléguer leur(s) pouvoir(s) pour des affaires déterminées à un ou plusieurs agents ad hoc.

11.2 Le Gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, deux gérants détermineront les responsabilités de l'agent en question et sa rémunération (le cas échéant), la durée de la période de représentation et autres conditions de la représentation.

#### **12. Réunions du conseil de gérance**

12.1 En cas de pluralité de gérants, les réunions du conseil de gérance sont convoquées par tout Gérant.

12.2 Le conseil de gérance peut valablement délibérer sans convocation préalable lorsque tous les gérants sont présents ou représentés et ont renoncé à la convocation par écrit.

12.3 Tout Gérant peut participer aux réunions du conseil de gérance en nommant par écrit ou par télégramme ou par télécopie ou par e-mail ou par lettre un autre Gérant comme son représentant. Un Gérant peut aussi nommer un autre Gérant pour le représenter par téléphone, ce qui doit être ultérieurement confirmé par écrit.

12.4 Le conseil de gérance ne peut valablement discuter et prendre des décisions que si une majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance doivent être adoptées à une majorité simple.

12.5 L'utilisation de l'équipement de vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée pourvu que chaque Gérant participant soit capable d'entendre et d'être entendu par les autres Gérants participant qu'ils utilisent ou

non cette technologie, et chaque Gérant participant est considéré être présent et autorisé à voter par vidéo ou téléphone.

12.6 Une décision écrite, signé par tous les Gérants, est valable et efficace comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil de gérance, qui a été dûment convoquée et tenue. Une telle décision peut être documentée dans un seul document ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu signés par tous les membres du conseil de gérance.

12.7 Les minutes de la réunion du conseil de gérance doivent être signées par tous les Gérants présents ou représentés à la réunion. Des extraits doivent être certifiés par tout Gérant ou par toute personne nommée par tout Gérant ou durant une réunion du conseil de gérance.»

*Troisième résolution*

L'Associé Unique reçoit et accepte, avec effet immédiat, la démission des personnes suivantes de leur mandat de gérants de la Société:

- M. Nicolas Comes, demeurant à Zone Industrielle Bombicht, L-6947 Niederanven (Grand-Duché de Luxembourg),
- M. David Carter, demeurant à 37 High Street, Whitwell, Hertfordshire SG4 8AJ (Royaume-Uni),
- M. Andrew Dawson, demeurant à 4 Braid Court, Lawford Road, Chiswick, London W4 3HS (Royaume-Uni), et
- M. Yves Elsen, demeurant à 8, rue des Thermes Romains, L-8266 Mamer (Grand-Duché de Luxembourg).

L'Associé Unique décide de leur donner décharge pleine et entière de l'exercice de leurs fonctions de gérant de la Société.

*Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de nommer, avec effet immédiat, BGP INVESTMENT, S.à r.l., prénommée, comme gérant unique de la Société (le «Gérant Unique») en remplacement de M. Nicolas Comes, M. Yves Elsen, M. David Carter et M. Andrew Dawson, pré-nommés, pour une durée indéterminée.

Le Gérant Unique déclare accepter son mandat.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ mille deux cent cinquante euros (EUR 1.250,-).

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

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare qu'à la requête du comparant, le présent acte est établi en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: A. Braquet, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 21 septembre 2005, vol. 433, fol. 11, case 1. – 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 20 octobre 2005.

H. Hellinckx.

(091767.3/242/209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

**TERNIUM, Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 98.668.

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

Before us, Maître Jean Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mr Fernando Mantilla, member of the board of directors of TERNIUM, residing in Buenos Aires (Argentina), acting as the representative of the board of directors of TERNIUM (the «Company»), a société anonyme holding incorporated (under the name ZOOMPART HOLDING S.A.) pursuant to a notarial deed on 22 December 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, (the «Mémorial») number 259, on 4 March 2004, having its registered office at L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 98.668, pursuant to a resolution of the board of directors dated 25 October 2005 (the «Resolution»). The articles of the Company have been amended several times and for the last time by deed of the undersigned notary on 15th September 2005 not yet published in the Mémorial.

The Resolution, initialed ne varietur by the appearing person and the notary, will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

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

1) Pursuant to article 5 of its articles of association, the Company has an authorized share capital of three billion five hundred million dollars of the United States of America (USD 3,500,000,000), represented by three billion five hundred million (3,500,000,000) shares with a nominal value of one dollar of the United States of America (USD 1) per share and an issued share capital of one billion one hundred and sixty-eight million nine hundred and forty-three thousand six hundred and thirty-two dollars of the United States of America (USD 1,168,943,632) represented by one billion one hun-

dred and sixty-eight million nine hundred and forty-three thousand six hundred and thirty (1,168,943,632) shares with a nominal value of one dollar of the United States of America (USD 1) per share.

2) By decision of the appearing party, pursuant to the authorization contained in the articles of association and the Resolution, the Company has on 27 October 2005 issued two hundred and twenty-seven million six hundred and eight thousand two hundred and fifty-four (227,608,254) shares of a nominal value of one dollar of the United States of America (USD 1) each, for a total issue price of four hundred and fifty-seven million nine hundred and twenty-one thousand two hundred and fifty-four dollars of the United States of America with four cents (USD 457,921,254.04) against the contribution in kind (the «Contribution») consisting of all the assets and liabilities (without exception), as defined in Article 4-1 of the law of 29 December 1971, as modified by the law of 3 December 1986, of USIMINAS EUROPA A/S, a corporation duly organised and existing under the laws of the Kingdom of Denmark, with registered office at Skt Annæ Plads, 28, 1250 Copenhagen K, Denmark, and recorded with the Danish Commerce and Companies Agency under the CVR number 28 71 69 82 (the «Contributor»).

3) The Contribution, which consists in particular -but without limitation- of the assets and liabilities set out hereafter, has been valued at four hundred and fifty-seven million nine hundred and twenty-one thousand two hundred and fifty-four dollars of the United States of America with four cents (USD 457,921,254.04) and includes in particular without limitation:

- Ninety eight million six hundred and fifty-two thousand eight hundred and sixty-six (98,652,866) Class «D» shares of CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD, a company organised and existing under the laws of the Cayman Islands, representing approximately 16.6% of the issued and outstanding share capital of CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD;

- Eighteen million four hundred and eighty-nine thousand six hundred and twenty (18,489,620) ordinary shares of SIDERAR S.A.I.C., a company organised and existing under the laws of Argentina, representing approximately 5.3% of the issued and outstanding share capital of SIDERAR S.A.I.C.;

- A quota of nine hundred and fifty-five Euro with fifty cents (EUR 955.50) nominal value in YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA, a company organised and existing under the laws of Portugal, representing approximately 19.1% of the issued and outstanding capital of YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA;

- Four hundred and ninety-six thousand five hundred and thirty-two Danish kronas with sixty cents (DKK 496,532.60) in cash;

- A debt owing to CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD, amounting to twenty-two million five hundred and thirty-one thousand eighty-one dollars of the United States of America with eighty-four cents (USD 22,531,081.84); and

- A debt owing to YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA, amounting to eight million four hundred and eighty-six thousand two hundred and seventy-seven dollars of the United States of America with sixty-four cents (USD 8,486,277.64);

as well as any other assets and liabilities of the Contributor on the date of the Contribution. All the assets and liabilities of the Contributor are documented in a balance sheet dated 25 October 2005, a copy of which shall remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities;

4) The Contribution in kind has been valued and described in a report from EUROFID, S.à r.l., independent auditor (réviseur d'entreprises), with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, in accordance with articles 26-1 and 32-1 of the Luxembourg law governing commercial companies dated 10 August 1915, as amended; which report will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities. The conclusion of such report is as follows:

«Based on the work performed as described in section 4 of this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind is not at least equal to the number and the nominal value of the shares to be issued, the related freely distributable share premium, the related restricted share premium and the related legal reserve.»

5) The Contribution has been allocated as follows:

- two hundred and twenty-seven million six hundred and eight thousand two hundred and fifty-four dollars of the United States of America (USD 227,608,254) to the share capital;

- forty-five million seven hundred and ninety-two thousand one hundred and twenty-five dollars of the United States of America with forty cents (USD 45,792,125.40) to the freely distributable share premium account;

- one hundred and sixty-one million seven hundred and sixty thousand forty-nine dollars of the United States of America with twenty-four cents (USD 161,760,049.24) to the restricted share premium account which may only be distributed by following the capital reduction procedure as provided for by articles 67-1 and 69 of the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended and,

- twenty-two million seven hundred and sixty thousand eight hundred and twenty-five dollars of the United States of America with forty cents (USD 22,760,825.40) to the legal reserve.

6) As a consequence of the above, the Company has an issued share capital of one billion three hundred and ninety-six million five hundred and fifty-one thousand eight hundred and eighty-six dollars of the United States of America (USD 1,396,551,886) represented by one billion three hundred and ninety-six million five hundred and fifty-one thousand eight hundred and eighty-six (1,396,551,886) shares in issue and therefore the first paragraph of article five of the articles of association is amended to read as follows:

«**Art. 5. Share Capital.** The share capital of the Company is set at one billion three hundred and ninety-six million five hundred and fifty-one thousand eight hundred and eighty-six dollars of the United States of America (USD 1,396,551,886), represented by one billion three hundred and ninety-six million five hundred and fifty-one thousand

eight hundred and eighty-six (1,396,551,886) shares with a par value of one dollar of the United States of America (USD 1) per share.»

#### *Capital duty exemption request*

Considering that the present deed records an increase of the subscribed share capital of a Luxembourg company by a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities (without exception or omission) of a company having its registered office in an European Union Member State, carried out, nothing withheld or excepted, to the Company, the Company requests under Article 4-1 of the law of 29 December 1971, as modified by the law of 3 December 1986, exemption from the capital duty.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the above and referring to the exemption from capital duty as set to above are estimated at seven thousand Euro.

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, such person 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 vingt-septième jour du mois d'octobre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Fernando Mantilla, membre du conseil d'administration de TERNIUM, domicilié à Buenos Aires (Argentine), agissant en sa qualité de représentant du conseil d'administration de TERNIUM (la «Société»), une société anonyme holding constituée (sous la dénomination sociale de ZOOMPART HOLDING S.A.) suivant acte notarié en date du 22 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), numéro 259 du 4 mars 2004, ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B, numéro 98.668, en vertu d'une décision du conseil d'administration du 25 octobre 2005 (la «Décision»). Les statuts de la Société ont été modifiés à diverses reprises et la dernière fois par acte du notaire instrumentant le 15 septembre 2005, non encore publié au Mémorial.

La Décision après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant, agissant en ès-qualités, a requis le notaire d'acter ses déclarations comme suit:

1) En vertu de l'article 5 de ses statuts, la Société dispose d'un capital autorisé de trois milliards cinq cent millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 3.500.000.000) représenté par trois milliards cinq cent millions (3.500.000.000) actions d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1) par action et un capital social émis d'un milliard cent soixante-huit millions neuf cent quarante-trois mille six cent trente-deux dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.168.943.632) représenté par un milliard cent soixante-huit millions neuf cent quarante-trois mille six cent trente-deux (1.168.943.632) actions d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1) par action.

2) Par décision de la partie comparante, en vertu de l'autorisation contenue dans les statuts et dans la Décision, la Société a procédé le 27 octobre 2005 à l'émission de deux cent vingt-sept millions six cent huit mille deux cent cinquante-quatre (227.608.254) actions d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1) chacune, pour un prix d'émission total de quatre cent cinquante-sept millions neuf cent vingt et un mille deux cent cinquante-quatre dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre cents (USD 457.921.254,04) en contrepartie d'un apport en nature (l'«Apport») comprenant tous les actifs et passifs (sans exception), tels que définis à l'article 4-1 de la loi de 29 décembre 1971, modifiée par la loi du 3 décembre 1986, de USIMINAS EUROPA A/S, une société constituée et existante conformément aux lois du Royaume du Danemark, ayant son siège social au Skt Annæ Plads, 28, 1250 Copenhague K, Danemark et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés Danois sous le numéro CVR 28 71 69 82 (l'«Apporteur»).

3) L'Apport qui consiste en particulier, mais sans limitation, en les actifs et passifs ci-dessous, a été évalué à un quatre cent cinquante-sept millions neuf cent vingt et un mille deux cent cinquante-quatre dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre cents (USD 457.921.254,04) et comprend en particulier mais sans limitation:

- Quatre-vingt-dix-huit millions six cent cinquante-deux mille huit cent soixante-six (98.652.866) actions de Classe «D» de CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD, une société constituée et existante conformément aux lois des Iles Caymans, représentant approximativement 16,6% du capital social émis et souscrit de CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD;

- Dix huit millions quatre cent quatre-vingt-neuf mille six cent vingt (18.489.620) actions ordinaires de SIDERAR S.A.I.C., une société constituée et existante conformément aux lois d'Argentine, représentant approximativement 5.3% du capital social émis et souscrit de SIDERAR S.A.I.C.;

- Une unité (quota) d'une valeur nominale de neuf cent cinquante-cinq euros et cinquante cents (EUR 955,50) dans YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA, une société organisée et existante sous les lois du Portugal, représentant approximativement 19,1% du capital social émis de YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA;

- Quatre cent quatre-vingt-seize mille cinq cent trente-deux Couronnes Danoises et soixante cents (DKK 496.532,60) en espèces;

- Une dette envers CONSORCIO SIDERURGIA AMAZONIA LTD, d'un montant de vingt-deux millions cinq cent trente et un mille quatre-vingt un dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre-vingt-quatre cents (USD 22.531.081,84);

- Une dette envers YLOPA-SERVIÇOS DE CONSULTADORIA LDA., d'un montant de huit millions quatre cent quatre-vingt-six mille deux cent soixante-dix-sept dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-quatre cents (USD 8.486.277,64);

ainsi que tous autres actifs et passifs de l'Apporteur à la date de l'Apport. Tous les actifs et passifs de l'Apporteur sont repris au bilan en date du 25 octobre 2005, dont une copie restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement;

4) L'Apport en nature a été évalué et décrit dans un rapport préparé par EUROFID, S.à r.l., réviseur d'entreprises, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée; lequel rapport restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement. Le rapport a conclu comme suit:

«Sur base des travaux effectués tels que décrits à la section 4 de ce rapport, rien n'est venu à notre attention qui nous aurait amenés à croire que la valeur de l'apport en nature n'est pas au moins égal au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre, à la prime d'émission librement distribuable y relative, à la prime d'émission réservée y relative, et à la réserve légale y relative.»

5) L'Apport a été alloué de la manière suivante:

- deux cent vingt-sept millions six cent huit mille deux cent cinquante-quatre dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 227.608.254) au capital social;

- quarante-cinq millions sept cent quatre-vingt-douze mille cent vingt-cinq dollars des Etats-Unis d'Amérique et quarante cents (USD 45.792.125,40) sur le compte de la prime d'émission librement distribuable;

- cent soixante et un millions sept cent soixante mille et quarante-neuf dollars des Etats-Unis d'Amérique et vingt-quatre cents (USD 161.760.049,24) sur le compte de la prime d'émission réservée qui peut uniquement être distribuée à condition de respecter la procédure de réduction de capital prévue aux articles 67-1 et 69 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et;

- vingt-deux millions sept cent soixante mille huit cent vingt-cinq dollars des Etats-Unis d'Amérique et quarante cents (USD 22.760.825,40) à la réserve légale.

6) Suite à ce qui précède, la Société dispose d'un capital social émis d'un milliard trois cent quatre-vingt-seize millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.396.551.886) représenté par un milliard trois cent quatre-vingt-seize millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six (1.396.551.886) actions en émission et le premier paragraphe de l'article 5 des statuts est par conséquent modifié comme suit:

«**Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à un milliard trois cent quatre-vingt-seize millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.396.551.886) représenté par un milliard trois cent quatre-vingt-seize millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six (1.396.551.886) actions d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1) par action.»

#### *Requête en exonération du droit d'apport*

Considérant que le présent acte constate une augmentation du capital social d'une société luxembourgeoise suite à un apport en nature de tous les actifs et passifs (sans exception ni omission) d'une société ayant son siège social sur le territoire d'un Etat Membre de l'Union Européenne, à la Société sans déduction ni exception, la Société requiert une exonération du droit d'apport conformément à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986.

#### *Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui seront supportés par la Société du fait de ce qui précède et relatifs à l'exonération du droit d'apport mentionnée ci-dessus, sont estimés à sept mille euros.

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

Après lecture du présent acte à la partie comparante, celle-ci a signé ensemble avec nous, le notaire, le présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française. A la demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: F. Mantilla, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 novembre 2005, vol. 897, fol. 86, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 4 novembre 2005.

J.-J. Wagner.

(096111.3/239/210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.



**CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT, SICAV,**  
**Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**  
 Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.  
 H. R. Luxemburg B 89.394.

Im Jahre zweitausendundfünf, am zehnten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar Martine Decker, mit Amtssitz in Hesperange, handelnd für ihren verhinderten Kollegen Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich, welcher letzterer Depositär der Urkunde bleiben wird,

fand die außerordentliche Hauptversammlung der Anteilseigner von CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT SICAV (die «Gesellschaft») statt, eine Investment Gesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable»), die ihren Gesellschaftssitz in L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent hat,

gegründet in Luxemburg am 17. Oktober 2003, durch Urkunde des Notars Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») Nummer 1608 vom 8. November 2003,

eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg Sektion B unter Nummer 89.394.

Die außerordentliche Hauptversammlung wurde um 15.30 Uhr von Frau Myriam Wengler, Privatbeamtin, berufsansässig in Luxemburg-Eich, in ihrer Funktion als Vorsitzende eröffnet,

die Herrn Max Mayer, Privatbeamte, berufsansässig in Luxemburg-Eich, zum Sekretär der Versammlung erklärt.

Die außerordentliche Hauptversammlung wählt als Stimmzähler Herrn Hermann Knödgen, Bankkaufmann, berufsansässig in Luxemburg-Eich.

Da das Büro der außerordentlichen Hauptversammlung nun vollständig zusammengestellt ist, erklärt und bittet der Vorsitzende den Notar folgendes zu beurkunden:

I.- Die anwesenden oder vertretenen Anteilseigner und die Anzahl der von jedem von ihnen gehaltenen Anteile sind in der Teilnahmeliste aufgeführt, die (i) von den anwesenden Anteilseignern, (ii) von den Bevollmächtigten der vertretenen Anteilseigner und (iii) den Mitgliedern des Büros unterzeichnet ist. Diese Teilnahmeliste die von den Mitgliedern des Büros als ne varietur gekennzeichnet wurden, werden diesem Dokument beigeheftet, um mit ihm einregistriert zu werden.

II.- Aus der Teilnahmeliste geht hervor, dass 3.048 Aktien von den 3.195,65 ausgegebenen Anteilen bei dieser außerordentlichen Hauptversammlung ordentlich vertreten sind und dass daher die Versammlung regelmäßig eröffnet wurde und gültige Entscheidungen über alle Punkte der Tagesordnung treffen kann.

III.- Die anwesenden oder vertretenen Anteilseigner erklären sich zu dieser außerordentlichen Hauptversammlung ordnungsgemäß einberufen, gemäß Einberufungsschreiben, per Einschreiben vom 29. September 2005.

IV.- Die Tagesordnung der außerordentlichen Hauptversammlung lautet wie folgt:

1. Artikel 7 der Satzung wird wie folgt geändert: Im letzten Absatz werden die Worte «bis zur zweiten Dezimalzahl» gelöscht.

2. In Artikel 7 am Ende des Absatzes wird Folgendes angefügt: «Die Aktien der Gesellschaft dürfen unter Beibehaltung der pro rata-Verhältnisse der Gesellschafter zueinander gesplittet werden.

Hierzu ist der Beschluss der Generalversammlung gem. Art. 15 dieser Satzung erforderlich.»

3. Die Aktien werden im Verhältnis 1:100 gesplittet.

Nach Kenntnisnahme der Tagesordnung hat die außerordentliche Hauptversammlung einstimmig folgende Beschlüsse getroffen:

*Erster Beschluss*

Die Versammlung beschließt im ersten Satz des letzten Absatz von Artikel 7 die Worte «bis zur zweiten Dezimalzahl» zu löschen.

*Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschließt einstimmig zwei neue Absätze am Ende des Artikel 7 beizufügen, mit folgendem Wortlaut:

«Die Aktien der Gesellschaft dürfen unter Beibehaltung der pro rata-Verhältnisse der Gesellschafter zueinander gesplittet werden.

Hierzu ist der Beschluss der Generalversammlung gem. Art. 15 dieser Satzung erforderlich.»

Somit lauten die drei letzten Absätze von Artikel 7:

«**Art. 7.** Die SICAV kann Aktienbruchteile ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der SICAV auf einer pro rata-Basis.

Die Aktien der Gesellschaft dürfen unter Beibehaltung der pro rata-Verhältnisse der Gesellschafter zueinander gesplittet werden.

Hierzu ist der Beschluss der Generalversammlung gem. Art. 15 dieser Satzung erforderlich.»

*Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschließt einstimmig die Aktien im Verhältnis 1:100 zu splitten.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wurde die außerordentliche Hauptversammlung um 16.00 Uhr, geschlossen und dieses Protokoll von den Mitgliedern des Büros und dem Notar unterzeichnet.

*Aufwendungen*

Die Aufwendungen, Kosten, Gebühren und Abgaben aller Art, die von der Gesellschaft in Verbindung mit dieser Urkunde zu tragen sind, werden auf etwa 1.000,- EUR geschätzt.



Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, Datum wie Eingangs erwähnt, eine Blankostelle enthaltend. Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Kompargenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben die Kompargenten mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Wengler, M. Mayer, H. Knöden, M. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, vol. 25CS, fol. 92, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 18. Oktober 2005.

P. Decker.

(092251.2/206/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2005.

### **CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY BUYOUT SICAV,**

**Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 89.394.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2005.

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

Luxemburg-Eich, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

P. Decker

*Le notaire*

(092254.3/206/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2005.

### **MATSC, Société Civile.**

**Capital social: EUR 5.706.970,-.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg E 187.

### **STATUTS**

*Mis à jour le 7 avril 2005*

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société civile (la «Société») régie par les articles 1832 et suivants du Code civil tels que complétés par les dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et les lois subséquentes dans la mesure où elles s'appliquent aux sociétés civiles.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que le transfert par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, de bons de souscription d'actions, d'obligations, titres d'emprunt, bons de caisse et autres valeurs, ainsi que la propriété, l'administration et le développement de son portefeuille. La Société peut également détenir des parts dans des sociétés de personnes.

La Société pourra exercer toutes activités et toutes opérations estimées utiles pour l'accomplissement et le développement de son objet.

**Art. 3.** La dénomination de la Société est MATSC.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en toute autre commune du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale des associés statuant à la majorité simple prévue à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée de trente ans. Pendant cette période, la dissolution anticipée pourra être décidée par l'assemblée générale des associés statuant à la majorité des deux tiers prévue à l'article 15 des présents statuts.

Chaque associé aura la faculté de dénoncer sa participation à la date du trentième anniversaire de la Société et à partir de cette date à l'expiration de chaque troisième année de calendrier, chaque fois moyennant un préavis d'un an à donner par lettre recommandée à la Société et aux autres associés.

**Art. 6.** Le capital social souscrit est fixé à la somme de EUR 5.706.970,- (cinq millions sept cent six mille neuf cent soixante-dix euros) divisé en 570.697 parts de 10,- euros chacune, attribuées aux associés en représentation de leurs apports respectifs, à savoir:

Alt Charles . . . . .	2.500 Parts
Amathieu Lorris . . . . .	4.000 Parts
Amelot Bertrand . . . . .	1.900 Parts
Anderson Peter . . . . .	5.500 Parts
Assis Genine . . . . .	1.125 Parts
Averlant Jacques . . . . .	600 Parts
Baillagou Pierre . . . . .	2.500 Parts

Biraghi Marco . . . . .	1.000 Parts
Bonneviale Brice . . . . .	2.500 Parts
Bottomley Paul . . . . .	2.500 Parts
Boussage Patrick . . . . .	1.500 Parts
Broquin Marc . . . . .	2.000 Parts
Bunt Nancy . . . . .	2.000 Parts
Bussoli Louis . . . . .	1.500 Parts
Caldwell Robin . . . . .	3.000 Parts
Carlier Lisiane . . . . .	750 Parts
Chartier Loic . . . . .	1.000 Parts
Chateau Isabelle . . . . .	1.000 Parts
Chen Sin-Fook . . . . .	1.000 Parts
Crevecoeur Gérard . . . . .	2.500 Parts
Darsy Laurence . . . . .	1.500 Parts
Dattee-Vernat Bénédicte . . . . .	2.500 Parts
Defrasnes Philippe . . . . .	3.000 Parts
Delaunay Christine . . . . .	1.500 Parts
Desmidt Guy . . . . .	1.500 Parts
Dodge Bryan . . . . .	1.100 Parts
Douheret Blandine . . . . .	750 Parts
Dupreez Peter . . . . .	2.250 Parts
Durand Claude . . . . .	2.500 Parts
Elorza Enrique . . . . .	1.100 Parts
Esposito Philippe . . . . .	3.000 Parts
Estienne Frédéric . . . . .	1.500 Parts
Evangelista Paulo César . . . . .	1.000 Parts
Falaschi Jean-Pierre . . . . .	2.500 Parts
Fassier Armelle . . . . .	500 Parts
Fevzi Elmas . . . . .	1.500 Parts
Figueira Luis Carlos . . . . .	2.500 Parts
Fitzgerald Mark . . . . .	2.500 Parts
Foulon Daniel . . . . .	2.200 Parts
Frenkian Michael . . . . .	1.650 Parts
Fryda Hervé . . . . .	1.500 Parts
Garonnat Mireille . . . . .	750 Parts
Gimat Denis . . . . .	1.125 Parts
Glander Margaret . . . . .	1.500 Parts
Goossens Derek . . . . .	4.000 Parts
Guillon Pierre-Antoine . . . . .	1.500 Parts
Guinot Dominique . . . . .	4.000 Parts
Haemers Arnaud . . . . .	450 Parts
Hodenus Karl . . . . .	2.000 Parts
Hogg David . . . . .	2.500 Parts
Hu Chong . . . . .	2.500 Parts
Hulin Xavier . . . . .	1.650 Parts
Jary Jean-Marc . . . . .	1.500 Parts
Jolly Remi . . . . .	3.000 Parts
King Robert . . . . .	650 Parts
Kwasny Echterhagen Rudiger . . . . .	2.000 Parts
Labourt Ibarre Pierre . . . . .	2.000 Parts
Laguillez Jean-Yves . . . . .	5.500 Parts
Lalouette Vincent . . . . .	1.500 Parts
Lastennet Edouard . . . . .	2.000 Parts
Laugerette Thierry . . . . .	2.000 Parts
Lempereur Eric . . . . .	2.500 Parts
Lenfant Pascal . . . . .	500 Parts
Levet Jean-Pierre . . . . .	2.000 Parts
Löf Bengt . . . . .	2.500 Parts
Mathieu Alain . . . . .	5.000 Parts
Milbrath Peter . . . . .	2.500 Parts
Mirra Frédéric . . . . .	750 Parts

Molitor Patrick . . . . .	2.500 Parts
Mosser Bernard . . . . .	4.500 Parts
Mucha Wociecz . . . . .	1.500 Parts
Newton Tony . . . . .	2.500 Parts
Norelius Per . . . . .	2.000 Parts
Oxley Colin . . . . .	2.500 Parts
Parr Christopher . . . . .	2.500 Parts
Porzgen Dirk . . . . .	2.000 Parts
Prautzsch Volker . . . . .	1.500 Parts
Rabiet Christophe . . . . .	1.320 Parts
Raulin Marielle . . . . .	3.000 Parts
Raveneau Philippe . . . . .	4.500 Parts
Raynaud Lionel . . . . .	1.500 Parts
Reid Graham . . . . .	1.500 Parts
Richardson Martin A. . . . .	1.500 Parts
Roesky Reiner . . . . .	2.500 Parts
Roma Marco . . . . .	4.100 Parts
Roux Elise . . . . .	2.000 Parts
Saucier François . . . . .	2.500 Parts
Simon Thomas . . . . .	1.125 Parts
Simonin Fabien . . . . .	1.500 Parts
Taquet Pascal . . . . .	750 Parts
Touzo Bruno . . . . .	1.500 Parts
Trassard Jean-Christophe . . . . .	2.000 Parts
de la Tribouille Valérie . . . . .	1.200 Parts
Valdelievre Benoît . . . . .	2.000 Parts
Valmary Eric . . . . .	3.000 Parts
Wohrmeyer Christoph . . . . .	3.000 Parts
Wolf Nicolas . . . . .	2.000 Parts
Ziegler Guido . . . . .	3.000 Parts
Broz Vaclav . . . . .	650 Parts
Chassaing Philippe . . . . .	2.500 Parts
Engel Louis . . . . .	1.400 Parts
Eronat Volkan . . . . .	2.000 Parts
Faynot Benoît . . . . .	500 Parts
Garden Daniel . . . . .	2.200 Parts
Gires Valerie . . . . .	1.000 Parts
Lamotte Jacky . . . . .	850 Parts
Landry Anne . . . . .	1.000 Parts
Lebre Eric . . . . .	1.500 Parts
Lopez de Azcona Diego . . . . .	1.600 Parts
Pellerin Bruno . . . . .	500 Parts
Plancon Marc . . . . .	600 Parts
Ribeiro Nuno . . . . .	1.000 Parts
Riou Arnaud . . . . .	1.000 Parts
Seymore Norman . . . . .	1.500 Parts
Tengattini Tullio . . . . .	1.600 Parts
Terrade Jean-Marc . . . . .	500 Parts
Tricotelle Jacky . . . . .	1.200 Parts
Trzewiczynska Agata . . . . .	1.000 Parts
Ado Valentin . . . . .	1.000 Parts
Caraux Catherine . . . . .	1.500 Parts
de la Gorce Marie-Christine . . . . .	1.500 Parts
Gordien Marie . . . . .	750 Parts
Muller Laurence . . . . .	1.500 Parts
N'Guyen Ngoc Tung . . . . .	1.800 Parts
Robin Jean-Paul . . . . .	300 Parts
Saint Cricq Christophe . . . . .	800 Parts
Soubranne Alain . . . . .	1.300 Parts
Tassin Jean . . . . .	800 Parts
Abarzua Mario . . . . .	830 Parts

Amestoy Jean-Pierre . . . . .	3.700 Parts
Asseraf Frédéric . . . . .	2.700 Parts
Astengo José . . . . .	3.000 Parts
Azevedo Ricardo . . . . .	2.000 Parts
Barr Doug . . . . .	3.788 Parts
Bergalli Walter . . . . .	3.400 Parts
Boddaert Philippe . . . . .	3.000 Parts
Bonnet François . . . . .	1.900 Parts
Brey Carlos . . . . .	1.900 Parts
Buchanan Carlton . . . . .	4.000 Parts
Comiskey John . . . . .	4.000 Parts
Cres Bruno . . . . .	2.000 Parts
Cummins Kenny . . . . .	4.000 Parts
de la Roche Aymon Guillaume . . . . .	5.100 Parts
Desbordes Hervé . . . . .	1.800 Parts
Devlin Liam . . . . .	1.916 Parts
Dieudonné Sylvestre . . . . .	1.800 Parts
Escobedo Dorothy . . . . .	600 Parts
Ferreira Sergio M . . . . .	2.800 Parts
Fischer Glenn . . . . .	1.900 Parts
Foré Philippe . . . . .	2.350 Parts
Fouchault Jacques . . . . .	3.300 Parts
Galloux Laurent . . . . .	1.500 Parts
Gagne Agnero Pierre . . . . .	2.300 Parts
Gonzales Montse . . . . .	1.500 Parts
Hahn Hubert . . . . .	800 Parts
Hautsch Stéphane . . . . .	600 Parts
Hoste Darren . . . . .	2.200 Parts
Huisken Duane . . . . .	1.000 Parts
Jayles Jérôme . . . . .	500 Parts
Jeanneau Thierry . . . . .	2.000 Parts
Jones Ted . . . . .	1.000 Parts
Koo Richard . . . . .	6.600 Parts
Latrille Julien . . . . .	2.500 Parts
Le Nedic Jean-François . . . . .	2.000 Parts
Lemahieu Eric . . . . .	900 Parts
Iotti Denis . . . . .	2.000 Parts
Martos Riera Antonio . . . . .	3.700 Parts
Maume Patrice . . . . .	2.000 Parts
Mayet Didier . . . . .	2.000 Parts
Medina Aberlado . . . . .	4.800 Parts
Meslet Gendron Ghislaine . . . . .	1.900 Parts
Moses John . . . . .	3.788 Parts
Muniz Daniel . . . . .	2.200 Parts
Nunn Andrew . . . . .	3.788 Parts
Nunes Marco Marco . . . . .	2.500 Parts
Owens Richard . . . . .	1.000 Parts
Pace Corey . . . . .	800 Parts
Pagnon Bruno . . . . .	1.800 Parts
Parra Medina Miguel . . . . .	4.400 Parts
Philippe Jacques . . . . .	670 Parts
Puigvert Manuel . . . . .	2.500 Parts
Ravagnani Pascal . . . . .	1.130 Parts
Richard Nathalie . . . . .	3.900 Parts
Rivière Sylvie . . . . .	1.900 Parts
Rossi Véronique . . . . .	600 Parts
Saez Viviana . . . . .	600 Parts
Sancho Ventura Juan José . . . . .	3.900 Parts
Shackle Steve . . . . .	2.200 Parts
Tan Tony . . . . .	830 Parts
Smigielski Jean-Pierre . . . . .	2.500 Parts

Tarascon Jean-Claude . . . . .	4.800 Parts
Théron Bernard . . . . .	3.200 Parts
Thomas François . . . . .	2.000 Parts
Torres Cabello José Ramon . . . . .	3.700 Parts
Tourbier Philippe . . . . .	1.900 Parts
Trivelli Francesco . . . . .	830 Parts
Vicente Fernando . . . . .	600 Parts
Vieville Georges . . . . .	708 Parts
Whitfield Jim. . . . .	1.000 Parts
Zwobada Juan . . . . .	830 Parts
Alarcon Beltran . . . . .	1.673 Parts
Antonello Stefano . . . . .	1.400 Parts
Arcolini Franco . . . . .	836 Parts
Aubert Jean Paul . . . . .	2.090 Parts
Ben Arriba San Augustin Eric . . . . .	2.500 Parts
Bianchi Massimiliano . . . . .	1.150 Parts
Blandini Ignacio . . . . .	1.836 Parts
Bonassi Claude . . . . .	5.994 Parts
Bonnet Jacques . . . . .	1.928 Parts
Bouedec Pascal . . . . .	1.321 Parts
Boutonnet Sabine . . . . .	1.286 Parts
Brochard Grégory . . . . .	1.286 Parts
Calvet Philippe . . . . .	1.807 Parts
Caron Delphine . . . . .	2.317 Parts
Casajus Bernard . . . . .	1.345 Parts
Castaldi Paolo . . . . .	2.049 Parts
Catalani Guiseppe . . . . .	836 Parts
Cavagna Gian Pietro . . . . .	500 Parts
Chapuis François . . . . .	1.150 Parts
Clausier Christian . . . . .	2.091 Parts
Compiègne Jean-Louis . . . . .	2.025 Parts
d'Harcourt Aline . . . . .	1.320 Parts
David Jean-Pierre . . . . .	2.090 Parts
De Freitas Catherine . . . . .	1.464 Parts
de Lacam Hubert . . . . .	1.136 Parts
Delas André . . . . .	1.464 Parts
Della Maggiore Andrea . . . . .	1.263 Parts
Deri Luca . . . . .	3.886 Parts
Falcetti Stefano . . . . .	1.000 Parts
Fauvarque Ludovic . . . . .	1.760 Parts
Favali Manuela . . . . .	2.104 Parts
Fierro Curado . . . . .	1.045 Parts
Folgringer Patricia . . . . .	802 Parts
Fusetti Anna Maria . . . . .	1.900 Parts
Galardini Enrico . . . . .	1.263 Parts
Garcia Francesc . . . . .	1.742 Parts
Gasperetto G. Battista . . . . .	2.320 Parts
Genet Benoît . . . . .	1.464 Parts
Geri Roberto . . . . .	1.150 Parts
Ghilardi Francesco . . . . .	1.988 Parts
Gianni Roberto . . . . .	941 Parts
Girard Jean-Eric . . . . .	5.835 Parts
Gorla Valentino . . . . .	1.400 Parts
Grassini Gabriella . . . . .	1.263 Parts
Guerin Patrick . . . . .	2.298 Parts
Hubo Didier . . . . .	1.807 Parts
Innocenti Paolo . . . . .	836 Parts
L'Aminot Ronan . . . . .	2.151 Parts
Larozze Philippe . . . . .	1.464 Parts
Le Got Marie . . . . .	1.321 Parts
Malfatti Sylvia . . . . .	1.150 Parts

Manicardi Roberto . . . . .	1.988 Parts
Mantovani Laura . . . . .	1.150 Parts
Marabotti Paolo . . . . .	1.502 Parts
Masson Marcel . . . . .	7.000 Parts
Michieletto Serse . . . . .	2.585 Parts
Milan Denise . . . . .	280 Parts
Montoir Hervé . . . . .	2.288 Parts
Lorenzin Orlando . . . . .	1.450 Parts
Padovan Cristian . . . . .	1.076 Parts
Pennel Stéphane . . . . .	1.321 Parts
Pillon Bernard . . . . .	1.321 Parts
Poujol Philippe . . . . .	1.807 Parts
Quemener Alain . . . . .	1.286 Parts
Roussel Jo . . . . .	2.025 Parts
Rouze Alain . . . . .	2.025 Parts
Serdoz Mario . . . . .	1.884 Parts
Taconnet François . . . . .	1.150 Parts
Taddei Stefano . . . . .	1.879 Parts
Trinchello Massimo . . . . .	1.500 Parts
Triolo Bruno . . . . .	1.597 Parts
Zeni Sergio . . . . .	4.129 Parts
Zilahi Catherine . . . . .	1.320 Parts
Atkinson Peter . . . . .	1.030 Parts
Brachet François-Guy . . . . .	1.000 Parts
Canovas Michel . . . . .	2.096 Parts
Choi Hyung-Mok . . . . .	601 Parts
Digenis George . . . . .	760 Parts
Doll Christian . . . . .	419 Parts
Dunnes Tomas . . . . .	800 Parts
Gondolf Marc . . . . .	1.736 Parts
Hsieh George . . . . .	1.600 Parts
Jackson Mike . . . . .	1.736 Parts
Klimov Vladimir . . . . .	601 Parts
Kucera Zdenek . . . . .	260 Parts
Lecointe Serge . . . . .	2.475 Parts
Lee Johnson . . . . .	601 Parts
Leong Michael . . . . .	3.471 Parts
Lindahl Clemens . . . . .	2.096 Parts
Meunier Pierre . . . . .	441 Parts
Mongellas Didier . . . . .	601 Parts
Morgenstern Uwe . . . . .	400 Parts
Morris Derrick . . . . .	1.000 Parts
Neumann Robert . . . . .	1.000 Parts
Nicklasson Ulf . . . . .	775 Parts
Ploncard Patrick . . . . .	2.400 Parts
Plummer Robert . . . . .	494 Parts
Radal Jean-Pierre . . . . .	800 Parts
Renault Jean-Pierre . . . . .	1.600 Parts
Rennison Grant . . . . .	655 Parts
Robinson Derek . . . . .	2.096 Parts
Roodsari Sarang . . . . .	601 Parts
Schatten Monika . . . . .	400 Parts
Soudier Jérôme . . . . .	400 Parts
Weber Friedrich . . . . .	839 Parts
Ziarovski Emile . . . . .	800 Parts
Total . . . . .	570.697 Parts

Le capital de la Société est susceptible d'augmentation par versements successifs des associés ou l'admission d'associés nouveaux, et de diminution par la reprise totale ou partielle des apports effectués.

Le gérant constatera les réductions de capital qui résultent du rachat des parts suite au départ d'un ou de plusieurs associés dans les conditions stipulées aux articles 7 et 8 des présents statuts et procédera et publiera les modifications



statutaires résultant de ces opérations. Toute modification du capital qui ne résultera pas de l'application des dispositions statutaires relève de la compétence de l'assemblée générale des associés qui statuera à la majorité prévue à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 7.** Toute réduction de capital corrélative à un rachat de parts ou à une liquidation partielle à l'occasion du retrait d'un ou de plusieurs associés dans les conditions stipulées à l'article 8 des présents Statuts, deviendra effective au fur et à mesure des remboursements effectués à l'associé ou aux associés concernés par le retrait.

La réduction de capital sera échelonnée selon les possibilités de réalisation de leur participation ou, selon le cas, retardée. En effet, dans la mesure où la Société ne peut pas céder un nombre suffisant de valeurs mobilières émises par MHL permettant le remboursement de l'associé ou des associés concernés par le retrait, elle doit surseoir à la réduction ou procéder à une réduction partielle de la participation de l'associé. Celui-ci reste associé jusqu'à ce que la Société ait pu procéder à une nouvelle cession de valeurs mobilières émises par MHL permettant le remboursement de l'associé ou des associés concernés par le retrait et à une réduction de capital et lui permettre ainsi d'acquérir intégralement sa participation. La présente disposition s'applique aux héritiers et conjoint d'un associé.

Toute plus-value de cession réalisée à l'occasion de cessions de valeurs mobilières émises par MHL corrélative à une réduction de capital par la Société effectuée dans le cadre du présent article est obligatoirement attribuée intégralement à l'associé ou aux associés bénéficiaires de ladite réduction de capital en complément du prix de rachat des parts. Les autres associés sont à l'occasion de cette réduction exclus de toute distribution et n'ont aucun droit sur les plus-values ainsi réalisées par la Société.

**Art. 8.** Toute cession de parts, même par adjudication en vertu d'une ordonnance de justice, toute mise en gage, tout démembrement de propriété, toute mutation entre vifs et par décès au profit notamment d'héritiers donataires et légataires autres que le conjoint survivant et les héritiers en ligne directe, qu'elles soient réalisées au profit de tiers ou d'associés, requiert l'approbation de l'assemblée générale des associés statuant à la majorité prévue à l'article 15 des présents statuts. En cas de refus d'approbation par l'assemblée générale et sauf si l'associé renonce au transfert, la Société est tenue de racheter pour un montant égal à leur valeur les parts sociales sujettes à cession dans les conditions de l'article 7 des présents statuts. Il est entendu que la valeur des parts sociales de la Société sera déterminée par référence stricte à la valeur des valeurs mobilières émises par MHL. Dans l'hypothèse d'un désaccord entre associés ou entre un associé et la Société relativement à la détermination de la valeur des parts sociales de la Société, celle-ci sera déterminée par un expert désigné par les parties qui statuera contradictoirement et en dernier ressort, conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du code civil français.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la déconfiture ou la faillite de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 10.** La Société est administrée par un gérant qui sera nommé par l'assemblée générale des associés statuant à la majorité simple prévue à l'article 15 des présents statuts. Le gérant pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés statuant à la majorité simple prévue à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 11.** Le gérant est investi des pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de la Société et peut l'engager en toutes circonstances par sa signature individuelle. Il a tous les pouvoirs non réservés expressément par les statuts à l'assemblée générale des associés.

Il disposera notamment, en dehors des pouvoirs qui lui sont conférés par ailleurs dans les présents statuts, des pouvoirs suivants:

- décider et procéder à des réductions de capital dans les limites fixées aux articles 6 et 7 des présents statuts;
- procéder à l'acquisition de titres et notamment de valeurs mobilières émises par MHL;
- procéder au remboursement des prêts contractés par la Société;
- vendre des actifs de la Société;
- arrêter les comptes de la Société et les soumettre à l'approbation des associés;
- traiter avec les autres actionnaires de MHL toute question qui pourrait porter atteinte aux intérêts de la Société et de ses associés.

Chaque associé dispose de la faculté d'accorder pouvoir au gérant de la Société, agissant seul et avec pleine faculté de substitution, pour le représenter et voter à toute assemblée générale des associés de la Société ayant à l'ordre du jour l'approbation de la cession, ou de la souscription de parts sociales suite à une augmentation de capital, quel que soit le nombre de parts sociales ainsi transférées ou souscrites, à, et/ou par, soit un associé existant, soit un non-associé, pour autant que ce dernier exerce au moment de la cession ou de la souscription une activité professionnelle au sein du groupe MATERIS.

**Art. 12.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence à la date de signature des présents statuts et se termine le 31 décembre 2003. Le gérant est chargé d'arrêter les comptes de la Société et d'établir chaque année un bilan et un compte de pertes et profits. Le bilan annuel est soumis à l'approbation des associés qui décident de l'emploi des bénéfices. En cas de distribution de bénéfices, les bénéfices sont répartis entre les associés au prorata de leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 13.** Le gérant peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution.

**Art. 14.** Les pertes sont supportées par les associés au prorata de leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 15.** L'assemblée des associés se réunit aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent, sur convocation du gérant. Le gérant est tenu de convoquer une assemblée sur demande d'un ou de plusieurs associés. Les convocations doivent mentionner l'ordre du jour de l'assemblée.

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

Tous les associés ont le droit de se faire représenter par un autre associé ou par un tiers lors des assemblées.

L'assemblée statue valablement sur tous les points de l'ordre du jour et ses décisions sont, sous réserve des dispositions figurant dans les présents statuts, prises à la majorité simple des voix des associés présents ou représentés.

Toutefois, les modifications des statuts doivent être approuvées en assemblée générale par les associés détenant les deux tiers des parts.

**Art. 16.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le gérant, à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

Si la liquidation fait apparaître un boni de liquidation, ce boni sera partagé entre les associés au prorata de leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 17.** Toute contestation pouvant survenir en cours de vie sociale ou pendant la liquidation, soit entre les associés, le gérant, le liquidateur et/ou la Société, soit entre les associés eux-mêmes, au sujet des affaires sociales ou relativement à l'interprétation ou à l'exécution des clauses statutaires seront soumises à la compétence des tribunaux luxembourgeois.

Pour copie conforme des statuts à la date du 7 avril 2005.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03725. – Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(091298.2//424) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 octobre 2005.

### **ESPLANADA HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 83.102.

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

Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of ESPLANADA HOLDINGS S.A., having its registered office at 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 83.102, incorporated by a deed of the undersigned notary on July 2, 2001, published in the Mémorial C, number 29 of January 7, 2002.

The meeting was presided by Mrs Chantal Keereman, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mr Thierry Becker, attorney-at-law, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Frédéric Lemoine, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the attendance list that all the one hundred (100) shares representing the entire share capital are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been informed before the meeting.

III. That the agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to bring it from its present amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to sixty-two thousand Euro (EUR 62,000) by the creation and the issue of one hundred (100) new shares having a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310) each.

2. Subscription and paying up of fifty (50) new shares by FT HOLDING 1 S.A. by a contribution in kind of a claim it holds against the Company in the amount of fifteen thousand five hundred Euro (EUR 15,500).

3. Subscription and paying up of fifty (50) new shares by FT HOLDING 2 S.A. by a contribution in kind of a claim it holds against the Company in the amount of fifteen thousand five hundred Euro (EUR 15,500).

4. Amendment of Article 5 first paragraph of the articles of association in order to reflect the increase of the subscribed capital.

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

#### *First resolution*

The meeting decides to increase the share capital of the Company by an amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to bring it from its present amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to sixty-two thousand Euro (EUR 62,000) by the creation and the issue of one hundred (100) new shares having a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310) each.

#### *Subscription*

The one hundred (100) new shares of the Company have been subscribed as follows:

- FT HOLDING 1 S.A. a company having its registered office at 3rd Floor, Geneva Place, Waterfront Drive, P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Mrs Chantal Keereman, prenamed, by virtue of a proxy given on October 4, 2005,

has declared to subscribe and to pay up fifty (50) of the new shares having a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310) each by the contribution in kind of a claim it holds against the Company in the amount of fifteen thousand five hundred Euro (EUR 15,500).

- FT HOLDING 2 S.A. a company having its registered office at 3rd Floor, Geneva Place, Waterfront Drive, P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Mrs Chantal Keereman, prenamed, by virtue of a proxy given on October 4, 2005,

has declared to subscribe and to pay up fifty (50) of the new shares having a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310) each by the contribution in kind of a claim it holds against the Company in the amount of fifteen thousand five hundred Euro (EUR 15,500).

In satisfaction of articles 26-1 and 32-1 of the law of August 10, 1915 as amended on commercial companies, a report has been drawn up by Mr Lex Benoy, réviseur d'entreprises, residing in Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet, dated September 26, 2005, wherein the claims so contributed are described and valued.

The conclusion of said report is the following:

#### *«Conclusion*

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur des 100 actions ayant chacune une valeur nominale de EUR 310.»

Such report, after having been signed ne varietur by the appearing parties of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to the present deed, with which it will be registered.

#### *Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the first paragraph of Article 5 of the Articles of association is amended and now reads as follows:

**Art. 5. 1st paragraph.** «The corporate capital is set at sixty-two thousand Euro (EUR 62,000) divided in two hundred (200) shares having a nominal value of three hundred and ten Euro (EUR 310) each.»

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at EUR 1,500.

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English, followed by a French version and that in case of any divergences between the English and the French text, the English version shall be prevailing.

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

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present original deed.

#### **Follows the French version:**

L'an deux mille cinq, le sept octobre.

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

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société ESPLANADA HOLDINGS S.A., société anonyme avec siège social au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, R.C.S Luxembourg B 83.102, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 2 juillet 2001, publié au Mémorial C, numéro 29 du 7 janvier 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Maître Thierry Becker, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Frédéric Lemoine, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président expose et prie le notaire d'acter:

I. Que les actionnaires présents ou représentés, et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Il résulte de cette liste de présence que les cent (100) actions représentant l'entière du capital sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire et que la présente assemblée peut donc valablement délibérer sur son ordre du jour, duquel les actionnaires déclarent avoir eu préalablement connaissance.

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

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de trente et un mille euros (31.000 EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000 EUR) à soixante-deux mille euros (62.000 EUR) par la création et l'émission de cent (100) nouvelles actions ayant une valeur nominale de trois cent dix euros (310 EUR) chacune.

2. Souscription et libération de cinquante (50) nouvelles actions par FT HOLDING 1 S.A. par un apport en nature d'une créance qu'elle détient à l'encontre de la Société d'un montant de quinze mille cinq cents euros (15.500 EUR).

3. Souscription et libération de cinquante (50) nouvelles actions par FT HOLDING 2 S.A. par un apport en nature d'une créance qu'elle détient à l'encontre de la Société d'un montant de quinze mille cinq cents euros (15.500 EUR).

4. Modification du premier paragraphe de l'article 5 des statuts afin qu'il reflète l'augmentation de capital souscrit.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de trente et un mille euros (31.000 EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000 EUR) à soixante-deux mille euros (62.000 EUR) par la création et l'émission de cent (100) nouvelles actions ayant une valeur nominale de trois cent dix euros (310 EUR) chacune.

*Souscription*

Les cent (100) nouvelles actions de la Société ont été souscrites comme suit:

- FT HOLDING 1 S.A. une société dont le siège social se situe au 3rd Floor, Geneva Place, Waterfront Drive, P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,

ici représentée par Madame Chantal Keereman, prénommée, en vertu d'une procuration donnée le 4 octobre 2005, déclare souscrire et libérer cinquante (50) des nouvelles actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (310 EUR) chacune par un apport en nature d'une créance de quinze mille cinq cents euros (15.500 EUR) détenue à l'encontre de la Société.

- FT HOLDING 2 S.A. une société dont le siège social se situe au 3rd Floor Geneva Place, Waterfront Drive, P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,

ici représentée par Madame Chantal Keereman, prénommée, en vertu d'une procuration donnée le 4 octobre 2005, déclare souscrire et libérer cinquante (50) des nouvelles actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (310 EUR) chacune par un apport en nature d'une créance de quinze mille cinq cents euros (15.500 EUR) détenue à l'encontre de la Société.

Conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la loi du 10 août 1915 modifiée sur les sociétés commerciales, un rapport a été établi par Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, résidant à Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet, daté du 26 septembre 2005, dans lequel les créances ainsi apportées sont décrites et évaluées.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

*«Conclusion*

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur des 100 actions ayant chacune une valeur nominale de EUR 310.»

Le rapport signé ne varietur par les personnes comparantes et le notaire soussigné restera annexé au présent procès-verbal pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, le premier paragraphe de l'Article 5 des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 5. 1<sup>er</sup> paragraphe.** «Le capital social est fixé à soixante-deux mille euros (62.000 EUR) représenté par deux cents (200) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (310 EUR) chacune.»

*Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit incombant à la société en raison du présent acte sont évalués à 1.500 EUR.

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

Le notaire instrumentaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi par une version française. A la requête des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre le texte français et anglais, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les membres du bureau ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: Ch. Keereman, Th. Becker, Fr. Lemoine, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, vol. 150S, fol. 31, case 4. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur* (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 4 novembre 2005.

P. Frieders.

(096123.3/212/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**ESPLANADA HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 83.102.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

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

Luxembourg, le 4 novembre 2005.

P. Frieders.

(096124.3/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**CRONOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,  
(anc. @GATE S.A.).**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 82.985.

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme @GATE S.A., ayant son siège social au 204, route de Luxembourg, L-7241 Bereldange, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 82.985, constituée suivant acte notarié en date du 28 juin 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 39 du 9 janvier 2002. Les statuts ont été modifié en dernier lieu suivant acte notarié en date du 11 juin 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 923 du 16 septembre 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Frank Jacopucci, expert-comptable, avec adresse professionnelle au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Robert Zahren, expert-comptable, avec adresse professionnelle au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Giovanna Galano, secrétaire de direction, avec adresse professionnelle au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

- Suppression de la version anglaise des statuts.
- Transfert du siège social de la Société du 204, route de Luxembourg, L-7241 Bereldange au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.
- Modification afférente du premier alinéa de l'article 4 des statuts.
- Changement de la dénomination sociale de la Société en CRONOS INTERNATIONAL S.A. et modification afférente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
- Changement de la date de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra désormais le quatrième jeudi du mois de juin à 11 heures et modification afférente du premier alinéa de l'article 8 des statuts.
- Modification de l'article 13 des statuts qui sera désormais conçu comme suit:

«Vis-à-vis des tiers, la société est engagée soit par la signature conjointe de deux Administrateurs, soit par la signature individuelle d'un administrateur délégué dans les limites de ses pouvoirs, soit par la signature individuelle ou conjointe de personnes à qui un pouvoir spécial individuel ou général a été conféré par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. Toutefois, pour toutes les opérations entrant dans le cadre des activités soumises à l'autorisation préalable du Ministère des Classes Moyennes, la signature de la personne au nom de laquelle ladite autorisation a été délivrée sera toujours requise.»

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

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, 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.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire décide de supprimer purement et simplement la version anglaise des statuts.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire décide de transférer le siège social du 204, route de Luxembourg, L-7241 Bereldange au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

*Troisième résolution*

En conséquence de la résolution précédente, le premier alinéa de l'article 4 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

**Art. 4. (premier alinéa).** «Le siège social est établi à Luxembourg.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire décide de changer la dénomination sociale de la Société en CRONOS INTERNATIONAL S.A.



En conséquence, l'article 1<sup>er</sup> des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** «Il existe une société anonyme sous la dénomination de CRONOS INTERNATIONAL S.A.»

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra désormais le quatrième jeudi du mois de juin à 11 heures.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 8 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

**Art. 8.** «L'assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue conformément à la loi luxembourgeoise, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg stipulé dans la convocation, le quatrième jeudi du mois de juin à onze heures.»

*Sixième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier l'article 13 des statuts qui sera désormais conçu comme suit:

**Art. 13.** «Vis-à-vis des tiers, la société est engagée soit par la signature conjointe de deux Administrateurs, soit par la signature individuelle d'un administrateur délégué dans les limites de ses pouvoirs, soit par la signature individuelle ou conjointe de personnes à qui un pouvoir spécial individuel ou général a été conféré par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. Toutefois, pour toutes les opérations entrant dans le cadre des activités soumises à l'autorisation préalable du Ministère des Classes Moyennes, la signature de la personne au nom de laquelle ladite autorisation a été délivrée sera toujours requise.»

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au nouveau siège social de la Société, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: F. Jacopucci, R. Zahlen, G. Galano, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 octobre 2005, vol. 897, fol. 74, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 7 novembre 2005.

J.-J. Wagner.

(096039.3/239/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**CRONOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,  
(anc. @GATE S.A.).**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 82.985.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

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

Belvaux, le 7 novembre 2005.

J.-J. Wagner.

(096040.3/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**CALAMA S.A., Société Anonyme,  
(anc. ALPENROSE HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 50.029.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding ALPENROSE HOLDING S.A., avec siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, sous le numéro B 50.029,

constituée suivant acte reçu par le notaire Camille Hellinckx, alors de résidence à Luxembourg, en date du 19 janvier 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 210 du 13 mai 1995 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Camille Hellinckx en date du 19 novembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 75 du 17 février 1997,

ayant un capital social de treize millions francs luxembourgeois (LUF 13.000.000,-), représenté par treize mille (13.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-), entièrement souscrites et libérées.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jean Lambert, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon,

qui désigne comme secrétaire Madame Caroline Folmer, employée privée, demeurant professionnellement à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Elodie Mantilaro, employée privée, demeurant professionnellement à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

Le bureau étant ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. L'ordre du jour est conçu comme suit:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Décision de modifier la devise d'expression du capital social en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2005, de sorte que le capital social s'élève actuellement à trois cent vingt-deux mille deux cent soixante et un euros cinquante-huit cents (EUR 322.261,58).
3. Réduction du capital social à concurrence du montant de deux cent soixante et un euros cinquante-huit cents (EUR 261,58) pour le porter de son montant actuel de trois cent vingt-deux mille deux cent soixante et un euros cinquante-huit cents (EUR 322.261,58) au montant de trois cent vingt-deux mille euros (EUR 322.000,-) par le remboursement aux actionnaires d'un montant correspondant, conformément aux dispositions de l'article 69.2 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Fixation d'une nouvelle valeur nominale d'un montant de cent euros (EUR 100,-) par action, de sorte que le capital social au montant de trois cent vingt-deux mille euros (EUR 322.000,-) est divisé en trois mille deux cent vingt (3.220) actions de cent euros (EUR 100,-) chacune.
5. Modification afférente de l'article 3 des statuts.
6. Changement de la dénomination sociale en CALAMA S.A. et modification afférente du premier alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts, afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Il existe une société anonyme sous la dénomination de CALAMA S.A.

7. Changement de l'objet social de celui de société Holding 1929 en celui de société pleinement imposable et modification afférente de l'article 2 des statuts.

8. Modification de l'article 11 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 11.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

9. Mandat au Conseil d'Administration d'exécuter les prédites résolutions.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle liste après avoir été signée par les comparants et signée ne varietur par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

III. Il résulte de cette liste de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer, sur l'ordre du jour dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de supprimer la valeur nominale des actions.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier la devise d'expression du capital social en Euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2005, de sorte que le capital social s'élève actuellement à trois cent vingt-deux mille deux cent soixante-et-un euros cinquante-huit cents (EUR 322.261,58).

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide une réduction du capital social à concurrence du montant de deux cent soixante et un euros cinquante-huit cents (EUR 261,58) pour le porter de son montant actuel de trois cent vingt-deux mille deux cent soixante et un euros cinquante-huit cents (EUR 322.261,58) au montant de trois cent vingt-deux mille euros (EUR 322.000,-) par le remboursement aux actionnaires d'un montant correspondant, conformément aux dispositions de l'article 69.2 de la loi sur les sociétés commerciales.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de fixer une nouvelle valeur nominale d'un montant de cent euros (EUR 100,-) par action, de sorte que le capital social au montant de trois cent vingt-deux mille euros (EUR 322.000,-) est divisé en trois mille deux cent vingt (3.220) actions de cent euros (EUR 100,-) chacune.

*Cinquième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent l'assemblée générale décide de modifier en conséquence l'article 3 des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trois cent vingt-deux mille euros (EUR 322.000,-), divisé en trois mille deux cent vingt (3.220) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

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

Le capital social peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.

*Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale de la société en CALAMA S.A. et par conséquent de modifier le premier alinéa de l'article 1 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Il existe une société anonyme sous la dénomination de CALAMA S.A.

*Septième résolution*

L'assemblée générale décide de changer l'objet social de celui de société Holding 1929 en celui de société pleinement imposable. En conséquence l'article 2 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

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

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations, financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles, qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

*Huitième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 11.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

*Neuvième résolution*

Le Conseil d'Administration est mandaté d'exécuter les présentes résolutions et tous pouvoirs lui sont accordés à cet effet.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour Monsieur le Président lève la séance.

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

Et après lecture faite aux comparants de tout ce qui précède, ces derniers, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: J. Lambert, C. Folmer, E. Mantilaro, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 28 octobre 2005, vol. 360, fol. 40, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* Miny.

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

Echternach, le 7 novembre 2005.

H. Beck.

(096070.3/201/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**CALAMA S.A., Société Anonyme,  
(anc. ALPENROSE HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 50.029.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

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

Echternach, le 7 novembre 2005.

H. Beck.

(096071.3/201/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**S.G. WARBURG FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1660 Luxembourg, 36-38, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 38.426.

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

Before Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg.

Was held:

The extraordinary general meeting of shareholders of S.G. WARBURG FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, having its registered office in 36-38, Grand-rue, L-1660 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 38.426 (hereafter the «Company»), incorporated pursuant to a notarial deed on 29 October 1991, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 17 April 1992, number 150. The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a notarial deed on 23 December 1997, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 10 April 1998, number 232.

The general meeting was opened at 9.00 a.m. with Max Kremer, lawyer, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Marina Muller, employee, residing in Athus.

The general meeting elected as scrutineer Sandra Schenk, employee, residing in Heinsch.

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

I.- That the agenda of the general meeting is the following:

- 1) Decision to be taken about the dissolution of the Company.
- 2) Appointment of a liquidator and determination of his powers.

II.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the general meeting, will remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

The proxies of the represented shareholders, initialed *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III.- That the whole corporate capital being present or represented at the present general meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this general meeting, no convening notices were necessary.

IV.- That the present general meeting, representing the whole share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

In compliance with the Law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, the general meeting decides to dissolve the Company.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the general meeting decides to appoint as liquidator Paul Mousel, lawyer, residing in Luxembourg.

The liquidator has the broadest powers as provided for by Articles 144 to 148bis of the Law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

He may accomplish all the acts provided for by Article 145 without requesting the authorisation of the general meeting in the cases in which it is requested.

He may exempt the registrar of mortgages to take registration automatically; renounce all the real rights, preferential rights mortgages, actions for rescission; remove the attachment, with or without payment of all the preferential or mortgaged registrations, transcriptions, attachments, oppositions or other impediments.

The liquidator is relieved from inventory and may refer to the accounts of the Company.

He may, under his responsibility, for special or specific operations, delegate to one or more proxies such part of his powers he determines and for the period he will fix.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg, in the office on the undersigned notary, on the day named at the beginning of this document.

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

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

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

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

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de S.G. WARBURG FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 36-38, Grand-rue, L-1660 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 38.426 (ci-après la «Société»), constituée suivant acte notarié du 29 octobre 1991, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 17 avril 1992, numéro 150. Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 23 décembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 10 avril 1998, numéro 232.

L'assemblée générale est ouverte à 9.00 heures sous la présidence de Monsieur Max Kremer, avocat, demeurant à Luxembourg qui désigne comme secrétaire Madame Marina Muller, employée privée, demeurant à Athus.

L'assemblée générale choisit comme scrutateur Mademoiselle Sandra Schenk, employée privée, demeurant à Heinsch. 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) Décision à prendre quant à la dissolution de la Société.
- 2) Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

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 présences; cette liste de présences, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, 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 paraphées *ne varietur* par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée générale, 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 générale, 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.

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

*Première résolution*

Conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale décide de dissoudre la Société.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de nommer liquidateur Monsieur Paul Mousel, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut se référer aux comptes de la Société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Kremer, S. Schenk, M. Muller, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2005, vol. 150S, fol. 49, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 3 novembre 2005.

F. Baden.

(096079.3/200/115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**WAASSERKRAAFT WAMPACH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. WAASSERKRAAFT WAMPACH S.C.).**

Siège social: L-8710 Boevange-sur-Attert, 23, rue de la Gare.  
R. C. Luxembourg E 260.

L'an deux mille cinq, le six octobre.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Gérard Anzia, ingénieur, né à Luxembourg le 6 novembre 1966, demeurant à L-8706 Useldange, 20, route d'Arlon,

détenteur de dix (10) parts sociales.

2. Monsieur Armand Wampach, employé privé, né à Ettelbruck le 29 novembre 1949, demeurant à L-8710 Boevange-sur-Attert, 1, rue de Helpert,

détenteur de dix (10) parts sociales.

3. Monsieur Léon Wampach, cultivateur, né à Luxembourg le 28 mai 1952, demeurant à L-8710 Boevange-sur-Attert, 23, rue de la Gare,

détenteur de dix (10) parts sociales.

Les comparants préqualifiés, agissant en leur qualité de seuls associés de la société civile WAASSERKRAAFT WAMPACH S.C., avec siège social à L-8710 Boevange-sur-Attert, 23, rue de la Gare, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro E 260, constituée suivant acte sous seing privé, en date du 7 mars 2004, publié au Mémorial C, numéro 415 du 20 avril 2004,

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

*Première résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de neuf mille six cents euros (EUR 9.600,-) pour le porter de son montant actuel de trois mille euros (EUR 3.000,-) à douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) par la création de quatre-vingt-seize (96) parts sociales nouvelles.

### *Souscription et paiement*

Les quatre-vingt-seize (96) parts sociales nouvelles sont souscrites comme suit:

- a) trente-deux (32) parts sociales par Monsieur Gérard Anzia, préqualifié sub 1,-,
- b) trente-deux (32) parts sociales par Monsieur Armand Wampach, préqualifié sub 2,-,
- c) trente-deux (32) parts sociales par Monsieur Léon Wampach, préqualifié sub 3,-.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par un apport en espèces, de sorte que le montant de douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) se trouve à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire sous-signé.

### *Deuxième résolution*

Les associés décident d'accepter la démission de Monsieur Léon Wampach, préqualifié, comme gérant de la société et lui donnent décharge de sa fonction.

### *Troisième résolution*

Les associés décident de transformer la société civile WAASERKRAAFT WAMPACH S.C. en une société à responsabilité limitée, et ce avec effet à ce jour.

### *Quatrième résolution*

Les associés décident de remplacer les cent vingt-six (126) parts sociales actuelles par cent vingt-six (126) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Les associés recevront une «part sociale de la société à responsabilité limitée» en échange d'une «part sociale de la société civile».

### *Cinquième résolution*

Les associés décident d'adopter une valeur nominale de quatre cent vingt euros (EUR 420,-) par part sociale et d'échanger les cent vingt-six (126) parts sociales anciennes d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune contre trente (30) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de quatre cent vingt euros (EUR 420,-) chacune.

Suite à cette résolution, il est échangé à chaque associé quarante-deux (42) parts sociales anciennes contre dix (10) parts sociales nouvelles.

Les trente (30) parts sociales nouvelles sont actuellement détenues comme suit:

1. Monsieur Gérard Anzia, préqualifié, dix parts sociales. ....	10
2. Monsieur Armand Wampach, préqualifié, dix parts sociales ....	10
3. Monsieur Léon Wampach, préqualifié, dix parts sociales. ....	10
Total: trente parts sociales .....	30

### *Sixième résolution*

Suite aux prédites résolutions, les associés décident d'établir les statuts de la société à responsabilité limitée comme suit:

**«Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de WAASSERKRAAFT WAMPACH, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi dans la commune de Boevange-sur-Attert.

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 la conception, l'établissement et l'exploitation d'une installation hydroélectrique de 37 kW qui sera implantée au lieu nommé «Zaerewis» à Boevange-sur-Attert, inscrit au cadastre sous les numéros 79/2856 et 79/2857. L'énergie produite sera cédée au réseau électrique public.

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 la réalisation.

**Art. 4.** La société est constituée pour une illimitée.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille six cents euros (EUR 12.600,-), divisé en trente (30) parts sociales d'une valeur nominale de quatre cent vingt euros (EUR 420,-) 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 (3/4) 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.** Entre associés les parts sociales sont librement cessibles.

Tout associé(e) s'interdit de vendre, céder ou transférer de quelque manière que ce soit, toutes ou partie de ses parts sociales dans la société à une partie tierce sans avoir préalablement fait une offre aux autres associé(e)s qui disposent d'un droit de préemption. Cette offre se fera selon la procédure suivante:

1) L'associé(e) qui a l'intention de vendre toutes ou partie de ses parts sociales à une partie tierce doit notifier cette intention au gérant de la société avec l'indication du prix qu'il désire obtenir.

2) Le gérant transmettra cette information aux autres associé(e)s qui ont un délai de trente (30) jours pour notifier leur intention d'acheter au prix demandé la quote-part mise en vente. A la fin de cette procédure en rapport avec l'exercice du droit de préemption, le gérant informe le vendeur du résultat de ces opérations.

3) Les cessions doivent se faire dans les trente (30) jours à partir de la fin des opérations ci-dessus mentionnées.

4) Les parts sociales mises en vente n'ayant pas trouvé preneur au terme des procédures ci-dessus sont cessibles à des tiers à un prix qui ne peut être inférieur au prix proposé aux autres associés.

Le vendeur informe le gérant dans les quinze (15) jours à partir de la date de la vente, du nom et de l'adresse du nouvel(le) associé(e) en lui envoyant une copie du contrat de cession.

5) Toutes les notifications prévues par le présent article doivent être effectuées par voie recommandée.

**Art. 10.** Chaque année, au trente et un décembre, 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. 11.** 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. 12.** 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.»

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence ce jour et finit le 31 décembre 2005.

#### *Souscription*

Les trente (30) parts sociales ont été souscrites comme suit:

1. Monsieur Gérard Anzia, préqualifié, dix parts sociales . . . . .	10
2. Monsieur Armand Wampach, préqualifié, dix parts sociales . . . . .	10
3. Monsieur Léon Wampach, préqualifié, dix parts sociales . . . . .	10
Total: trente parts sociales. . . . .	30

#### *Septième résolution*

Monsieur Léon Wampach, préqualifié, est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée.

#### *Huitième résolution*

Le gérant peut valablement engager la société par sa signature individuelle jusqu'à hauteur du montant de mille euros (EUR 1.000,-).

Pour des engagements et transactions dépassant le montant de mille euros (EUR 1.000,-), les signatures conjointes de tous les associés sont requises pour engager valablement la société.

#### *Neuvième résolution*

Le siège social est établi à L-8710 Boevange-sur-Attert, 23, rue de la Gare.

#### *Evaluation des frais*

Les dépenses, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison des présentes, sont évalués approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

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

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: G. Anzia, A. Wampach, L. Wampach, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2005, vol. 433, fol. 57, case 9. – Reçu 96,00 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 21 octobre 2005.

A. Weber.

(096180.3/236/148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**WAASSERKRAAFT WAMPACH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. WAASSERKRAAFT WAMPACH S.C.).**

Siège social: L-8710 Boevange-sur-Attert, 23, rue de la Gare.  
R. C. Luxembourg E 260.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

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

A. Weber.

(096188.3/236/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**CHALLENGER LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 48.598.

L'an deux mille cinq, le sept octobre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de CHALLENGER LUXEMBOURG S.A., une société constituée et existant conformément à la loi luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme, ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue de Monterey, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la Section B numéro 48.598, constituée suivant acte reçu par le notaire Paul Frieders, en date du 1<sup>er</sup> septembre 1994, publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 8 décembre 1994, numéro 510 (ci après la «Société»). Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Emile Schlessler en date du 21 décembre 2004, publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 12 mai 2005, numéro 442.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Lionel Spizzichino, juriste, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Mustafa Nezar, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Anne-Catherine Guiot, employée privée, demeurant en Belgique.

Monsieur le Président expose ensuite:

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

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'Article 3 des Statuts concernant l'objet social de la Société comme suit. «L'objet de la société est la location ou la mise à disposition d'avions à l'intérieur du groupe de sociétés dont elle fait partie. Dans ce but, elle pourra procéder à l'acquisition et la vente d'avions. Ces ventes et acquisitions peuvent se réaliser avec des sociétés du groupe ou des tiers. La société pourra souscrire des emprunts sous toutes formes et émettre des obligations. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés qui le désirent et le bureau de l'assemblée, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Que l'intégralité du capital 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 en conséquence valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-avant reproduit.

Après approbation des déclarations du Président et avoir vérifié qu'elle était valablement constituée, l'assemblée approuve à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts de la Société concernant l'objet sociale de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** L'objet de la société est la location ou la mise à disposition d'avions à l'intérieur du groupe de sociétés dont elle fait partie. Dans ce but, elle pourra procéder à l'acquisition et la vente d'avions. Ces ventes et acquisitions peuvent se réaliser avec des sociétés du groupe ou des tiers.

La société pourra souscrire des emprunts sous toutes formes et émettre des obligations. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Spizzichino, M. Nezar, A.-C. Guiot, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, vol. 25CS, fol. 92, case 1. – 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 2 novembre 2005.

G. Lecuit.

(096194.3/220/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

### **CHALLENGER LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 48.598.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

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

Luxembourg, le 2 novembre 2005.

G. Lecuit.

(096195.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

### **S.C.I. PIPOMA, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-7716 Colmar-Berg, 1, rue Belle-vue.

R. C. Luxembourg E 2.955.

### **STATUTS**

L'an deux mille cinq, le vingt octobre.

Par-devant Maître Pierre Probst, notaire de résidence à Ettelbruck.

Ont comparu:

1) Monsieur Pierre Fischbach, technicien en génie civil, né à Luxembourg, le 19 septembre 1973 (matr. 1973 09 19 177), célibataire, demeurant à L-7716 Colmar-Berg, 1, rue Belle-Vue;

2) Monsieur Paul Fischbach, facteur des P&T, né à Luxembourg, le 23 avril 1975 (matr. 1975 04 23 038), célibataire, demeurant à L-9087 Ettelbruck, 14, Place de l'Hôtel de Ville;

3) Madame Martine Fischbach, kinésithérapeute, née à Luxembourg, le 9 mai 1978 (matr. 1978 05 09 166), célibataire, demeurant à L-7716 Colmar-Berg, 1, rue Belle-Vue,

lesquels comparants ont requis le notaire de documenter comme suit les statuts d'une société civile qu'ils ont convenu de constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre les comparants prénommés et toutes personnes, physiques ou morales, qui pourront devenir associés par la suite, une société civile immobilière qui sera régie par les lois y relatives, notamment par les articles 1832 à 1872 du Code Civil, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet l'acquisition, la vente, la mise en valeur, la mise en location et la gestion d'un ou de plusieurs immeubles, en dehors de toutes opérations commerciales.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

La société pourra effectuer toutes opérations mobilières, immobilières et financières se rattachant directement ou indirectement à cet objet ou de nature à en faciliter la réalisation.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de S.C.I. PIPOMA.

**Art. 4.** Le siège social de la société est établi à Colmar-Berg; il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée, prenant cours à la date de ce jour.

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant à la majorité des trois quarts (3/4) des parts sociales existantes.

La société n'est pas dissoute par le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un associé, ni par la cessation des fonctions ou la révocation d'un gérant, qu'il soit associé ou non.

**Art. 6.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence au jour de la constitution de la société et finit le 31 décembre 2005.

**Art. 7.** Le capital social est fixé à la somme de trois cent quatre-vingt-un mille euros (381.000,- EUR) représenté par cent (300) parts sociales d'une valeur nominale de mille deux cent soixante-dix euros (1.270,- EUR) chacune.

Ce capital social a été intégralement libéré par l'apport en nature à la société, franc et libre de toutes dettes, privilèges et hypothèques, des immeubles ci-après mentionnés, appartenant à chacun des comparants pour un/tiers (1/3) indivis: Commune de Mersch, section D de Beringen

1) numéro 201/1856, lieu-dit «rue Adolphe Bouvart», place, contenant 2,77 ares;

2) numéro 201/1857, même lieu-dit, place (occupée) bâtiment à habitation, contenant 2,90 ares.

L'immeuble sub 1) est évalué à la somme de trois cent mille euros (300.000,- EUR);  
 L'immeuble sub 2) est évalué à la somme de quatre-vingt-un mille euros (81.000,-EUR)  
 Total des apports:trois cent quatre-vingt-un mille euros (381.000,- EUR).  
 En raison de cet apport, les parts sociales de la société sont attribuées comme suit:

Monsieur Paul Fischbach, prénommé, cent parts sociales . . . . .	100
Monsieur Pierre Fischbach, prénommé, cent parts sociales. . . . .	100
Madame Martine Fischbach, prénommée, cent parts sociales . . . . .	100
Total: trois cents parts sociales, d'une valeur de mille deux cent soixante-dix euros (1.270,- EUR) chacune. . .	300

#### *Titre de propriété*

Les comparants sont devenus propriétaires des immeubles prédécrits comme suit:  
 - de l'immeuble sub 1) ainsi que cela résulte d'un acte de partage reçu par le notaire instrumentaire en date de ce jour, non encore enregistré et transcrit;  
 - l'immeuble sub 2) pour l'avoir recueilli dans la succession de leur père Monsieur Alex Fischbach, ayant demeuré en dernier lieu à Colmar-Berg, décédé «ab intestat» à Ettelbruck, le 29 mars 1983.

**Art. 8.** La propriété des parts sociales résulte des présents statuts ainsi que des actes de cessions de parts régulièrement consenties, sans qu'il ait lieu à délivrance d'aucun titre aux associés.

Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social et des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'accord des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires des parts sociales représentant les trois quarts (3/4) des droits appartenant aux survivants. Toutefois, aucun agrément n'est requis en cas de transmission pour cause de mort à des descendants en ligne directe ou au conjoint survivant.

Dans tous les cas où la cession n'est pas libre, les associés restants auront un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans les trente (30) jours de la notification du projet de cession ou de l'événement donnant lieu à la transmission des parts.

En cas de désaccord sur la valeur des parts à céder, celle-ci sera déterminée par un expert à désigner par le Président du Tribunal d'Arrondissement compétent.

**Art. 10.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul titulaire par part.

Les co-propriétaires indivis, ainsi que les nu-propriétaires et usufruitiers de parts sociales, sont tenus de se faire représenter par un seul d'entre eux.

Faute d'accord sur ce point, l'exercice des droits attachés à ces parts pourra être suspendu.

**Art. 11.** La société sera gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions.

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

**Art. 12.** 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 des parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut valablement se faire représenter par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 13.** L'assemblée générale des associés se réunit aussi souvent que les affaires de la société l'exigent, sur convocation du ou des gérants. Cette convocation contiendra l'ordre du jour. Une assemblée générale doit avoir lieu au moins une fois par an.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les décisions ayant pour objet la modification des statuts de la société ne peuvent être prises qu'à la majorité des trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 15.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sociaux seront arrêtés et le ou les gérants dresseront un inventaire des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 16.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixera leurs pouvoirs et émoluments.

**Art. 17.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présentes, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Frais*

Les frais mis à charge de la société à raison de sa constitution ont évalués à approximativement deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR).

#### *Déclaration pour le fisc*

Les comparants étant frères et soeur, la présente société est à considérer comme société familiale.

*Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite les comparants susnommés, représentant l'intégralité du capital social de la société, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité et sur ordre du jour conforme, les résolutions suivantes:

- 1) L'adresse du siège social de la société est fixée à L-7716 Colmar-Berg, 1, rue Belle-Vue;
- 2) Sont nommés gérants de la société Paul, Pierre et Martine Fischbach, prénommés;
- 3) La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe des trois gérants.
- 4) Les mandats ci-dessus conférés restent valables jusqu'à décision contraire de l'assemblée générale.

Rien d'autre n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

Dont acte, fait et passé à Ettelbruck, en l'étude, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Fischbach, P. Fischbach, M. Fischbach, P. Probst.

Enregistré à Diekirch, le 27 octobre 2005, vol. 617, fol. 77, case 10. – Reçu 3.810 euros.

*Le Receveur (signé): M. Siebenaler.*

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

Ettelbruck, le 31 octobre 2005.

*P. Probst.*

(096497.3/4917/119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 novembre 2005.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 37.409.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui s'est tenue le 7 octobre 2005*

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de CITCO (LUXEMBOURG) S.A. (la «Société»), tenue extraordinairement il a été décidé comme suit:

- d'accepter la démission de M. John Beers de sa fonction d'administrateur et administrateur-délégué et ce avec effet immédiat;
- de nommer M. Kariem Abdellatif ayant son adresse professionnelle au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, en qualité d'administrateur de la société avec effet immédiat;
- d'autoriser le Conseil d'Administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion, à M. Kariem Abdellatif.

Luxembourg, le 7 octobre 2005.

H. van de Sanden / M. van Krimpen

*Administrateur-Délégué / Directeur Adjoint*

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03615. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(091483.3/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 octobre 2005.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 37.409.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration qui s'est tenu le 7 octobre 2005*

Au conseil d'Administration de CITCO (LUXEMBOURG) S.A. («la société»), il a été décidé comme suit:

- De déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à M. Kariem Abdellatif ayant son adresse professionnelle au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, et ce avec effet immédiat.

Luxembourg, le 7 octobre 2005.

H. van Sanden / M. van Krimpen

*Administrateur-Délégué / Directeur Adjoint*

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03616. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(091485.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 octobre 2005.