

# 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° 93

2 février 2005

### SOMMAIRE

Anastasia Holding, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4460	xembourg . . . . .	4446
Audur Invest Holding S.A., Luxembourg. . . . .	4460	Hinton International Investment Holding S.A., Lu-	
Banita II S.A., Luxembourg. . . . .	4457	xembourg . . . . .	4446
Banita III S.A., Luxembourg . . . . .	4458	Hophili S.A., Luxembourg . . . . .	4460
Bay-Rum Immobilière S.A., Luxembourg . . . . .	4462	I.R.L. S.C. . . . .	4425
BCB & Partners S.A., Luxembourg . . . . .	4445	Immobilière Tresco S.A., Luxembourg . . . . .	4457
BCP Murano I, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4461	Intrasteel S.A., Senningerberg . . . . .	4459
Bertralux S.A., Dudelange. . . . .	4444	Jabiro, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4418
Brideshead Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4447	Jabiro, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4418
Brideshead Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4447	Julius Baer Multiclient Management S.A., Luxem-	
Brideshead Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4447	bourg . . . . .	4459
Brideshead Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4464	Kevin Management S.A., Luxembourg. . . . .	4443
Caralto Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4418	Kevin Management S.A., Luxembourg. . . . .	4443
Caralto Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4418	Koonunga Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4443
Centralmarketing, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4463	Koonunga Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4443
Chrisada S.A.H., Luxembourg . . . . .	4448	Luxco Investment Holdings S.A., Luxembourg. . .	4447
COLUFI - Compagnie Luxembourgeoise de Par-		Luxco Investment Holdings S.A., Luxembourg. . .	4447
ticipations Financières S.A.H., Luxembourg. . . . .	4464	Lybra Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4431
Compact A.G., Luxembourg. . . . .	4457	Lybra Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4449
Coparinvest S.A., Luxembourg. . . . .	4446	Marketing Business Center S.A., Luxembourg . . .	4430
Coparinvest S.A., Luxembourg. . . . .	4446	Meubles Decker, S.à r.l., Dudelange . . . . .	4442
DWS Institutional, Sicav, Luxembourg . . . . .	4425	Millenium Futures S.A. Holding, Strassen . . . . .	4463
DWS Institutional, Sicav, Luxembourg . . . . .	4419	Millet S.A., Luxembourg . . . . .	4461
ELCS Luxembourg S.A., Luxembourg. . . . .	4426	Nabu S.A., Luxembourg . . . . .	4462
Enclave S.A., Luxembourg . . . . .	4458	Naja Concepts S.A., Luxembourg. . . . .	4458
Espirito Santo Tourism (Europe) S.A., Luxem-		Omoto Finance S.A., Luxembourg. . . . .	4456
bourg-Kirchberg. . . . .	4445	Onetex Ltd S.A., Luxembourg . . . . .	4457
Eurodesign S.A.H., Luxembourg . . . . .	4448	(La) Piémontaise S.A. . . . .	4448
Europe Commerce Refractory, S.à r.l., Steinsel . .	4445	Really Useful Holding S.A., Luxemburg . . . . .	4427
Farlux S.A., Luxembourg . . . . .	4444	Rogimmo S.A., Luxembourg. . . . .	4443
Farlux S.A., Luxembourg . . . . .	4444	Schiffahrts Gesellschaft Reederei Hamburg S.A.,	
Farlux S.A., Luxembourg . . . . .	4444	Luxembourg . . . . .	4463
Ferenda Holdings S.A., Luxembourg . . . . .	4458	Sitcom International S.A., Luxembourg . . . . .	4446
Finema Holding S.A., Capellen . . . . .	4462	Sitrof Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4463
First Alliance Trust (Luxembourg) S.A., Luxem-		Sky Ways Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	4430
bourg. . . . .	4444	Solid Bridge S.A., Luxembourg . . . . .	4426
Floria S.A.H., Luxembourg. . . . .	4459	Sunpoint S.A., Luxembourg . . . . .	4460
Ganel Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4445	TWIL Thames Water Investments Luxembourg,	
Ganel Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4445	S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4460
Géopinture, S.à r.l., Livange . . . . .	4418	UK Hospitals N° 1 S.A., Luxembourg. . . . .	4462
Glencore Finance (Europe) S.A., Luxembourg. . . .	4464	Xylopart Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4461
Grevlin S.A.H., Luxembourg. . . . .	4448	Zerno S.A., Bertrange . . . . .	4459
Grevlin S.A.H., Luxembourg. . . . .	4448	Zeus Luxco Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	4456
Hinton International Investment Holding S.A., Lu-		Zoompart Holding S.A., Luxembourg . . . . .	4461

**GEOPEINTURE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3378 Livange, route de Bettembourg, Zone Industrielle «Le 2000».  
R. C. Luxembourg B 93.469.

Gil Silva Simões, démissionne du poste de gérant de la société GEOPEINTURE, S.à r.l.

Il continuera à occuper le poste d'ouvrier peintre tel qu'il l'occupe actuellement et renonce uniquement à la fonction de gérant de la société.

Audun-le-Tiche, le 1<sup>er</sup> octobre 2004.

Gil Silva Simões.

Enregistré à Luxembourg, le 22 novembre 2004, réf. LSO-AW04951. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094144.2//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2004.

---

**CARALTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 17.938.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03401, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 29 octobre 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

(094394.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**CARALTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 17.938.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03402, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 29 octobre 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

(094396.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**JABIRO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.598.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03137, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

*Pour la société*

*Le domiciliataire*

Signatures

(094880.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**JABIRO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.598.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03138, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

*Pour la société*

*Le domiciliataire*

Signatures

(094877.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

## DWS INSTITUTIONAL, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.  
H. R. Luxemburg B 38.660.

Im Jahre zweitausendvier, am dritten November.

Vor dem unterzeichnenden Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable») DWS INSTITUTIONAL, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 38.660, zurzeit bestehend aus den Teilfonds DWS Institutional Emerging Markets Bond, DWS Institutional Euro Garant, DWS Institutional Money plus, DWS Institutional Money plus (d), DWS Institutional USD Money plus, DWS Institutional Euroland Equities, DWS Institutional Government Bonds, DWS Institutional Euro Corp Bonds, DWS Institutional Balanced Total Return und DWS Institutional Cash Plus zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde des unterzeichnenden Notars vom 29. November 1991, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 7 vom 9. Januar 1992.

Die Versammlung wird um 9.30 Uhr unter dem Vorsitz von Frau Sandra Schlaadt, Juristin, wohnhaft in Trier eröffnet.

Die Vorsitzende beruft zur Sekretärin Frau Petra Eßer, Bankkauffrau, wohnhaft in Trier.

Die Vorsitzende beruft zur Stimmzählerin Frau Monika Patzak, Angestellte, wohnhaft in Trier.

Die Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Einberufungen zu gegenwärtiger Versammlung erfolgten:

a) Im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations

am 4. Oktober 2004

am 19. Oktober 2004

b) Im Luxemburger Wort

am 4. Oktober 2004

am 19. Oktober 2004

II. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1° Beschluss über die Neufassung der Satzung der Investmentgesellschaft.

2° Verschiedenes.

III. Die persönlich anwesenden und die rechtsgültig vertretenen Aktionäre sowie die Zahl ihrer Aktien gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, den Mitgliedern des Büros der Gesellschafterversammlung und dem Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste wird der gegenwärtigen Urkunde zusammen mit den rechtsgültig paraphierten Vollmachten beigelegt.

Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, daß zehn Aktien von den insgesamt 6.433.121 sich im Umlauf befindlichen Aktien bei der gegenwärtigen außerordentlichen Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind.

IV. Der Vorsitzende teilt der Gesellschafterversammlung mit, daß eine erste außerordentliche Gesellschafterversammlung mit gleicher Tagesordnung für den 1. Oktober 2004 eingeladen worden war und dass das erforderliche Anwesenheitsquorum bei dieser Generalversammlung nicht erreicht wurde.

Somit ist die gegenwärtige Gesellschafterversammlung beschlußfähig ohne Rücksicht auf die Anzahl der vertretenen Aktien gemäß Artikel 67-1 des geänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

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

### Beschluss

Die Generalversammlung beschließt die Satzung der Gesellschaft neu zu fassen mit Wirkung zum 15. Dezember 2004 und gibt ihr folgenden Wortlaut:

#### Art. 1. Die Gesellschaft.

1. Es besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung DWS INSTITUTIONAL. Die Gesellschaft ist eine in Luxemburg als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) gegründete offene Investmentgesellschaft. Die Gesellschaft kann dem Anleger nach freiem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds anbieten (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Unterfonds ergibt den Umbrellafonds. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und/oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden.

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber sind in dieser Satzung geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (im folgenden «Mémorial» genannt) veröffentlicht sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber die Satzung sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

3. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft handelt dabei auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Bei Eintritt außergewöhnlicher Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder die Kommunikation mit dem Gesellschaftssitz behindern oder zu behindern drohen, kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland verlegen. Eine solche Sitzverlegung ändert an der luxemburgischen Staatsangehörigkeit der Gesellschaft nichts.

#### **Art. 4. Die Gesellschafterversammlung.**

1. Die Gesellschafterversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Anteilhaber unabhängig davon an welchem Teilfonds die Anteilhaber beteiligt sind. Sie kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden.

2. Die ordentliche Gesellschafterversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im voraus festgelegten Ort am 15. März jeden Jahres um 15.30 Uhr statt. Falls dieser Tag ein Bankfeiertag ist, findet die Gesellschafterversammlung am darauffolgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf dieser Versammlung anwesenden und vertretenen Anteilhaber gefasst. Im Übrigen findet das Gesetz über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 Anwendung. Sonstige Versammlungen der Anteilhaber werden an dem Ort und an dem Tag abgehalten, der in der jeweiligen Versammlungsmittelung angegeben ist.

3. Die Gesellschafterversammlung kann durch den Verwaltungsrat einberufen werden. Einladungen zu Gesellschafterversammlungen werden im Mémorial, einer Luxemburger Zeitung sowie in jeder anderen Zeitung, welche der Verwaltungsrat für zweckmäßig hält, veröffentlicht. Soweit alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie Kenntnis von der Tagesordnung haben, kann auf eine förmliche Einladung verzichtet werden.

#### **Art. 5. Der Verwaltungsrat.**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für die Dauer von bis zu sechs Jahren bestellt; sie können von der Gesellschafterversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung bestätigt werden muss.

2. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

3. Der Verwaltungsrat kann seinen Präsidenten bestimmen, der in den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz hat.

4. Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu bevollmächtigt wurde. In Dringlichkeitsfällen kann auch die Beschlussfassung durch Brief, Telegramm, Telekopie oder Fernschreiben erfolgen. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Präsidenten des Verwaltungsrats.

5. Die Gesellschaft wird grundsätzlich durch gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtsverbindlich verpflichtet.

6. Der Verwaltungsrat kann einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten für die Gesamtheit oder einen Teil der täglichen Geschäftsführung die Vertretung der Gesellschaft übertragen. Die Übertragung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Gesellschafterversammlung.

7. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung zu unterzeichnen. Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

8. Kein Vertrag und kein Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Rechtsperson wird dadurch beeinträchtigt oder unwirksam, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft in dieser anderen Gesellschaft oder Rechtsperson ein Eigeninteresse haben oder darin eine Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter ausüben.

9. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muss er hierüber dem Verwaltungsrat Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen. Der nächsten Gesellschafterversammlung ist hierüber Bericht zu erstatten.

10. Der Begriff «Eigeninteresse» findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit einer Gesellschaft des Deutsche Bank Konzerns oder jeder anderen Gesellschaft oder Rechtsperson, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden können, bestehen.

11. Der Verwaltungsrat kann für die tägliche Umsetzung der Anlagepolitik unter eigener Verantwortung einen oder mehrere Fondsmanager und / oder Anlageberater benennen.

#### **Art. 6. Gesellschaftskapital.**

1. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamt-Nettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft («Netto-Gesellschaftsvermögen») und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, die auf den Inhaber lauten.

2. Das Gesellschaftsmindestkapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,-). Das Gründungskapital der Gesellschaft betrug einunddreißigtausend Euro (31.000,-), eingeteilt in 310 Aktien ohne Nennwert.

3. Der Verwaltungsrat wird gemäß Artikel 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung das Gesellschaftskapital verschiedenen Teilfonds zuordnen.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit neue, voll einbezahlte Gesellschaftsanteile im jeweiligen Teilfonds ausgeben, ohne dass den bis dahin existierenden Anteilhabern jedoch ein Vorzugsrecht auf Zeichnung dieser neuen Anteile zusteht. Der Verwaltungsrat kann die Befugnis zur Ausgabe neuer Anteile an ein Verwaltungsratsmitglied und/oder an jeden ordnungsgemäß bevollmächtigten Dritten übertragen. Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat aufgestellten Anlagebeschränkungen.

5. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12 zuzüglich eines Ausgabeaufschlags.

#### **Art. 7. Die Depotbank.**

1. Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschließlich nachfolgender Ergänzungen abschließen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung.

2. Die Depotbank sowie die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Gesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt, bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

**Art. 8. Abschlussprüfung.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der vom Verwaltungsrat ernannt wird.

**Art. 9. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.** Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik fest, nach welcher die Vermögenswerte der Gesellschaft investiert werden. Die Vermögenswerte der Gesellschaft sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlageziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Verkaufsprospekten beschrieben werden, anzulegen.

Das Vermögen der Teilfonds wird im Rahmen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung investiert.

Die Teilfonds investieren insbesondere - jedoch nicht abschließend - in:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, vor allem in den Märkten Europas, Asiens, Amerikas oder Afrikas.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt beantragt ist, der anerkannt ist, für das Publikum offen ist und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach Emission erlangt wird.

- Anteile von Organismen für gemeinsamen Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen.

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder - falls sich der Sitz des Kreditinstituts in einem Staat befindet, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist - es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind.

- Derivate, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, als auch Over-the-Counter Derivate.

- Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt.

- Die Teilfonds können abweichend vom Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% ihres Vermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Staat außerhalb der Europäischen Union oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakter, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, sofern das Teilfondsvermögen in Wertpapiere investiert, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben wurden, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Teilfondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

#### **Art. 10. Gesellschaftsanteile.**

1. Das Gesellschaftskapital wird durch Globalurkunden repräsentiert, es sei denn für einzelne Teilfonds wird etwas anderes bestimmt.

Alle Anteile haben gleiche Rechte. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwertes zugunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Auszahlung von Ausschüttungen erfolgen bei der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Jeder Anteil verleiht dem Anteilhaber Stimmrecht auf allen Gesellschafterversammlungen. Das Stimmrecht kann in Person oder durch Stellvertreter ausgeübt werden. Jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme.

**Art. 11. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.** Die Gesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz der Gesellschaft oder der Anteilhaber erforderlich erscheint.

In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.



## Art. 12. Anteilwertberechnung.

1. Die Fondswährung für DWS Institutional ist der Euro.
2. Der Wert eines Anteils des jeweiligen Teilfonds wird von der Gesellschaft oder einem von dieser beauftragten Dritten regelmäßig festgelegt, und zwar nicht weniger als zweimal im Monat («Bewertungstag»). Der Anteilwert jedes Teilfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt und an jedem Bewertungstag durch Division der Netto-Vermögenswerte des Gesellschaftsvermögens der jeweiligen Teilfonds, d.h. des Wertes der Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten an einem Bewertungstag, durch die Zahl der dann im Umlauf befindlichen Anteile unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln bestimmt. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwertes wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Anteilinhaber und der Gesellschaft, die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.
3. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten vornehmlich:
  - a) Flüssige Mittel einschließlich angefallener Zinsen
  - b) Wertpapiere und sonstige Anlagen des Gesellschaftsvermögens
  - c) Forderungen aus Dividenden und sonstigen Ausschüttungen
  - d) Fällige Zinsforderungen sowie sonstige Zinsen auf Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten sind
  - e) Gründungs- und Niederlassungskosten, soweit diese noch nicht abgeschrieben sind
  - f) Sonstige Aktiva einschließlich Vorschusszahlungen.
4. Die Passiva der Gesellschaft enthalten insbesondere:
  - a) Anleihen und fällige Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften
  - b) Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens
  - c) Sämtliche sonstigen fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich angekündigter aber noch nicht erfolgter Ausschüttungen auf Anteile der Gesellschaft
  - d) Rückstellungen für zukünftige Steuern sowie sonstige Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat beschlossen oder gebilligt wurden
  - e) Alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft, mit Ausnahme der Eigenmittel.
5. Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, sind als im Umlauf befindliche Anteile bis zum Bewertungstag der Rücknahme zu behandeln; der Rücknahmepreis gilt bis zur effektiven Zahlung als Verbindlichkeit der Gesellschaft.
6. Auszugebende Gesellschaftsanteile gelten als bereits ausgegebene Anteile ab dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag. Der noch nicht gezahlte Ausgabepreis gilt bis zur Zahlung als Forderung der Gesellschaft.
7. Das Netto-Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
  - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
  - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
  - e) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden. Sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Gesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
  - f) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.
8. Es wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.
9. Die Gesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an dem sie die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge.
10. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:
  - a) Das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;
  - b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

c) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei sämtliche Verbindlichkeiten, unabhängig von ihrer Zuordnung zu einem Teilfonds die Gesellschaft als Ganzes binden, es sei denn, dass mit den Gläubigern eine anderweitige Vereinbarung besteht;

e) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilhaber eines Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds um den Betrag der Ausschüttung vermindert.

11. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemeinen anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigem Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwertes, welcher vom Verwaltungsrat getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilhaber bindend.

**Art. 13. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwertes.** Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des Anteilwertes eines oder mehrerer Teilfonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

1. während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere der Gesellschaft gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

2. in Notlagen, wenn die Gesellschaft über Vermögensanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwart der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

3. wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist.

Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

**Art. 14. Rücknahme von Anteilen.**

1. Die Anteilhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 12 und wird zum Anteilwert gemäß Artikel 12 dieser Satzung ausgeführt. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Die Gesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

3. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

4. Sofern aus irgendeinem Grund der Wert des Nettovermögens eines Teilfonds unter einen Betrag fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestbetrag für diesen Teilfonds festgelegt hat, ab welchem dieser Teilfonds wirtschaftlich effizient verwaltet werden kann oder sofern sich die politische oder wirtschaftliche Situation wesentlich ändert oder im Zuge einer wirtschaftlichen Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile des entsprechenden Teilfonds zu ihrem Netto-Inventarwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungspreise und Realisierungskosten der Vermögensanlagen) wie er an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, berechnet wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird den Inhabern von Anteilen des Teilfonds dies mindestens dreißig Tage vor dem Bewertungstag, an welchem die Rücknahme wirksam wird, mitteilen. Die Anteilhaber werden durch die Gesellschaft im Rahmen der Veröffentlichung einer Mitteilung in Zeitungen, welche vom Verwaltungsrat festgelegt werden, unterrichtet, sofern nicht alle Anteilhaber und ihre Adressen der Gesellschaft bekannt sind.

**Art. 15. Umtausch von Anteilen.** Die Anteilhaber eines Teilfonds können jederzeit einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Dieser Umtausch erfolgt zum Anteilwert zuzüglich einer Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben ist.

**Art. 16. Gründung, Schließung und Verschmelzung von Teilfonds.**

1. Die Gründung von Teilfonds wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

2. Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat gemäß Artikel 5.2 übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilhabern den Netto-Inventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen im Zusammenhang mit dieser Annullierung) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen.

Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung des Teilfonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen des jeweiligen Teilfonds eingestellt. Der Verwaltungsrat wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter die Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Gesellschaft nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber

bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen an einem anderen Teilfonds, vorbehaltlich der Billigung durch die Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses anderen Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilinhaber der entsprechenden Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Netto-Inventarwert und gemäß dem in Artikel 14 und 15 dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

3. Unter den Voraussetzungen des Artikels 14.4, kann der Verwaltungsrat entscheiden, die Vermögenswerte eines Teilfonds auf einen anderen innerhalb der Gesellschaft bestehenden Teilfonds zu übertragen oder in einen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen, welcher gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung oder einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen («Neuer Teilfonds») einbringen und die Anteile neu bestimmen. Eine solche Entscheidung wird in derselben Art veröffentlicht, wie dies in Artikel 14.4 vorgesehen ist um den Anteilhabern während der Dauer eines Monats zu ermöglichen, die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu beantragen. Im Fall der Fusion mit einem offenen Fonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) ist der Beschluss nur für diejenigen Anteilinhaber bindend, die zu der Fusion ihre Zustimmung erteilt haben.

4. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds. Abweichend zu der Auflösung erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer des Teilfonds kontrolliert.

#### **Art. 17. Gesellschafterversammlung in einem Teilfonds.**

1. Die Anteilinhaber eines Teilfonds können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

2. Die Bestimmungen in Artikel 4 sind auf solche Gesellschafterversammlungen analog anwendbar.

3. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Anteilinhaber können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Anteilinhaber sein muss, aber ein Mitglied des Verwaltungsrates sein kann, vertreten lassen.

4. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber eines Teilfonds mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Anteilinhaber gefasst.

5. Jeder Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher die Rechte der Anteilinhaber eines Teilfonds im Verhältnis zu den Rechten der Anteilinhaber eines anderen Teilfonds betrifft, unterliegt einem Beschluss der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses Teilfonds und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

#### **Art. 18. Verwendung der Erträge.**

1. Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich für jeden Teilfonds, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren und sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Gesellschaftsvermögen nicht unter die Mindestsumme gemäß Artikel 6 Absatz 2 dieser Satzung sinkt. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gut geschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 22 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zugunsten des entsprechenden Teilfonds.

2. Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jeden Teilfonds beschließen.

#### **Art. 19. Änderungen der Satzung.**

1. Die Gesellschafterversammlung kann die Satzung in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen der Satzung werden im Mémorial veröffentlicht.

#### **Art. 20. Veröffentlichungen.**

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden. Sie werden außerdem in mindestens einer überregionalen Tageszeitung eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

2. Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

3. Die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie Jahres- und Halbjahresbericht der Gesellschaft sind für die Anteilinhaber am Sitz der Depotbank und jeder Vertriebs- und Zahlstelle erhältlich. Der Depotbankvertrag kann am Sitz der Depotbank und bei den Zahlstellen an ihrem jeweiligen Hauptsitz eingesehen werden.

#### **Art. 21. Auflösung der Gesellschaft.**

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden.



2. Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter den Anteilhabern nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

**Art. 22. Verjährung.** Forderungen der Anteilhaber gegen die Gesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

**Art. 23. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jeden Jahres.

**Art. 24. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.**

1. Die Satzung der Gesellschaft unterliegt Luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist beim Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen den Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anteilhaber handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist maßgeblich. Die Gesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf die Anteile der Gesellschaft, die an Anteilhaber in dem jeweiligen Land verkauft wurden, Übersetzungen in Sprachen solcher Länder fertigen lassen, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

**Art. 25. Ergänzende Vorschriften.** Ergänzend zu dieser Satzung findet das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweiligen Fassung sowie die allgemeinen Vorschriften des Luxemburger Rechts Anwendung.

Nachdem zum Tagesordnungspunkt 2) «Verschiedenes» keine weiteren Wortmeldungen mehr vorliegen, stellt die Vorsitzende fest, dass hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und schließt die Versammlung.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: S. Schlaadt, P. Esser, M. Patzak, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 3 novembre 2004, vol. 22CS, fol. 50, case 11. – Reçu 12 euros.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Anfrage ausgehändigt, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 15. November 2004.

F. Baden.

(094941.3/200/421) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**DWS INSTITUTIONAL, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 38.660.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

F. Baden.

(094942.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**I.R.L., Société Civile.**

R. C. Luxembourg E 308.

Conformément à la législation régissant la domiciliation des sociétés, la dénonciation, avec effet immédiat, de la convention de domiciliation entre les sociétés:

FIDUCIAIRE LATITUDES, S.à r.l., 37, Val St. André, L-1128 Luxembourg, et I.R.L. société civile 37, Val St. André L-1128 Luxembourg, est décidée.

La dénonciation du contrat de domiciliation a été notifiée en date du 18 novembre 2004.

*Pour le domiciliataire*

J-M. Wohl

*Gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04579. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094695.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**SOLID BRIDGE S.A., Aktiengesellschaft,  
(anc. AQUA CULTURE LUXEMBOURG S.A.).**  
Gesellschaftssitz: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
H. R. Luxembourg B 90.625.

Im Jahre zweitausendundvier, den siebenundzwanzigsten Oktober.  
Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit Amtssitz zu Luxemburg.

Traten die Aktieninhaber der Aktiengesellschaft AQUA CULTURE LUXEMBOURG S.A., mit Sitz zu L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen.

Genannte Gesellschaft, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg, Sektion B unter Nummer 90.625, wurde gegründet durch Urkunde vom 12. Dezember 2002, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 155 vom 14. Februar 2003.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Herrn Eddy Patteet, Steuerberater, wohnhaft in Luxemburg.  
Der Vorsitzende bezeichnet zum Schriftführer Herrn Jean-Pierre Van Keymeulen, Verwalter, wohnhaft in Eischen.  
Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Hubert Janssen, Jurist, wohnhaft in Torgny (Belgien).

Der Vorsitzende erklärt die Sitzung eröffnet und gibt folgende Erklärungen ab, welche von dem amtierenden Notar zu Protokoll genommen werden.

A.- Dass aus einer vom Versammlungsvorstand erstellten Anwesenheitsliste hervorgeht, dass sämtliche Aktionäre in gegenwärtiger Versammlung zugegen oder rechtlich vertreten sind; diese Anwesenheitsliste, von den Aktienhabern respektiv deren Vertretern gegengezeichnet und von dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben um mit derselben einregistriert zu werden, ebenso wie die ordnungsgemäss durch die Erschienenen und den amtierenden Notar ne varietur paraphierten Vollmachten der vertretenen Aktionäre.

B.- Dass die Generalversammlung, in Anbetracht der Anwesenheit respektiv Vertretung sämtlicher Aktieninhaber, regelmässig zusammengesetzt ist und gültig über alle Punkte der Tagesordnung beschliessen kann.

C.- Dass die Tagesordnung folgende Punkte vorsieht:

*Tagesordnung:*

- 1) Änderung der Firmierung.
- 2) Änderung des Artikels 1 der Satzung.

Nach Diskussion, nimmt die Generalversammlung einstimmig und über jeden Punkt einzeln folgende Beschlüsse:

*Einziges Beschlusses*

Die Generalversammlung beschliesst dass die Gesellschaft vom heutigen Tage an die Bezeichnung SOLID BRIDGE S.A. führen soll.

Artikel eins der Satzung wird also ab heute ergänzt um folgenden Wortlaut:

«Es besteht eine luxemburgische Aktiengesellschaft mit dem Namen SOLID BRIDGE S.A.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Herr Vorsitzende die Versammlung für geschlossen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung, haben die vorgenannten Komparenten zusammen mit dem amtierenden Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Edward, J.-P. Van Keymeulen, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 3 novembre 2004, vol. 22CS, fol. 47, case 2. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, den 17. November 2004.

J. Elvinger.

(093855.3/211/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2004.

**ELCS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 3, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 83.498.

Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2003 ainsi que l'affectation du résultat, enregistrés à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04869, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

*Pour la société*

*Le Conseil d'administration*

*Signatures*

(094698.3/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**REALLY USEFUL HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: L-2320 Luxemburg, 67, boulevard de la Pétrusse.  
H. R. Luxemburg B 104.172.

## STATUTEN

Im Jahre zweitausendvier, den fünfzehnten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas genannt Tom Metzler, mit Amtswohnsitz in Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

1) Herr Dr. Peter Goop, Rechtsanwalt, wohnhaft in FL-9490 Vaduz, Hintergass 14, hier vertreten durch Herrn Albert Wildgen, Rechtsanwalt, beruflich wohnhaft in L-2320 Luxemburg, 69, boulevard de la Pétrusse,

aufgrund privatschriftlicher Vollmacht vom 10. November 2004;

2) Herr Albert Wildgen, Rechtsanwalt, beruflich wohnhaft in L-2320 Luxemburg, 69, boulevard de la Pétrusse.

Diese Vollmacht wird nach ne varietur Unterzeichnung durch den Komparenten, handelnd wie vorerwähnt und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Erschienenen, vertreten wie vorgenannt, den unterzeichneten Notar ersuchen, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Gesellschaft aufzunehmen.

### Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck

**Art. 1.** Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme), unter der Bezeichnung REALLY USEFUL HOLDING S.A. gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, Büros, Verwaltungszentren, Niederlassungen, Filialen und Tochtergesellschaften überall, wo er es nötig findet, zu eröffnen, sowohl in Luxemburg als auch im Ausland.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitze mit dem Ausland durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Die einstweilige Massnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung einer derartigen Verlegung hat an Dritte zu erfolgen durch die Organe, welche am besten geeignet sind, dies unter den gegebenen Umständen durchzuführen.

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**Art. 4.** Gesellschaftszweck ist der Erwerb von Beteiligungen in welcher Form auch immer an anderen Gesellschaften, seien sie luxemburgische oder ausländische Gesellschaften, sowie das Eigentum, die Verwaltung und die Verwertung von solchen Beteiligungen.

Der Gesellschaftszweck ist, insbesondere, der Erwerb jeder Art von Wertpapieren, seien sie übertragbar oder nicht, Aktien, Anleihen, Schuldverschreibungen, Schuldscheine und andere Papiere, einschliesslich derer, die durch eine Regieung oder eine andere internationale, nationale oder örtliche Behörde herausgegeben werden, und aller dazu gehörigen Rechte, sei es durch Kauf, Einlage, Zeichnung, Kaufoption oder in jeder anderen Weise, als auch die Übertragung mittels Verkauf, Tausch oder in jeder anderen Weise.

Die Gesellschaft wird nicht unmittelbar aktiv erwerbstätig sein und keine dem Publikum zugängliche Handelsniederlassung betreiben.

Die Gesellschaft kann in jedweder Form leihen und Anleihen, wandelbare Anleihen und Schuldverschreibungen ausgeben. Die Gesellschaft kann den Gesellschaften an denen sie beteiligt ist jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vor-schuss oder Sicherheit gewähren.

Die Gesellschaft kann ferner alle Rechtsgeschäfte vornehmen, die ihren Zweck betreffen. Sie wird ihre Geschäfte im Rahmen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften und des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, abwickeln.

### Aktienkapital - Aktien

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EUR 32.000,- (zweiunddreissigtausend Euro) und ist eingeteilt in 320 (dreihundertzwanzig) Aktien ohne Nennwert, voll eingezahlt.

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt EUR 2.500.000,- (zwei Millionen fünfhunderttausend Euro) eingeteilt in 25.000 (fünfundzwanzigtausend) Aktien ohne Nennwert.

Der Verwaltungsrat ist des weiteren ermächtigt, innerhalb von fünf Jahren nach Gründungsdatum der Gesellschaft, das gezeichnete Aktienkapital ganz oder teilweise innerhalb des Rahmens des genehmigten Kapitals zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhungen können durchgeführt werden durch Zeichnung und Ausgabe neuer Aktien gegen Bareinzahlung oder Sacheinlage nach den dann geltenden gesetzlichen Bestimmungen oder durch Einverleibung sämtlicher freier Rückstellungen und vorgetragener Gewinne, welche von Gesetzes wegen dem Kapital einverleibt werden können, in jedem Falle mit oder ohne Emissionsprämie, je nach Beschlüssen des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat ist speziell dazu ermächtigt diese Kapitalerhöhungen durchzuführen ohne den dann bestehenden Aktionären ein Vorzugszeichnungsrecht zu gewähren. Der Verwaltungsrat kann jedes ordnungsgemäß bevollmächtigte Verwaltungsratsmitglied, jeden Funktionsträger der Gesellschaft oder jede andere ordnungsgemäß bevollmächtigte Person beauftragen, die Zeichnung

gen zu akzeptieren und Zahlungen für die Aktien entgegenzunehmen, welche die ganze oder teilweise Kapitalerhöhung darstellen.

Nach jeder im Zuge dieser Ermächtigung erfolgten und durch den Verwaltungsrat festgesetzten Kapitalerhöhung, wird Artikel 5 der Satzung dementsprechend umgeändert und der Verwaltungsrat wird sämtliche Schritte unternehmen oder eine Person ermächtigen alle notwendigen Schritte zu unternehmen, um die Durchführung und Veröffentlichung dieser Umänderung vorzunehmen.

Das gezeichnete und genehmigte Kapital der Gesellschaft kann auch gemäss Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre in einem oder mehreren Schritten erhöht oder herabgesetzt werden. Die Hauptversammlung der Aktionäre wird unter denselben Bedingungen abstimmen, wie bei einer Satzungsänderung.

Die Gesellschaft kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

**Art. 6.** Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Aktie anerkennen; falls eine Aktie im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte der betreffenden Aktie aufzuheben, bis dass eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

### Verwaltung - Überwachung

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern, welche nicht Aktionäre sein müssen, besteht.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Hauptversammlung für eine Dauer, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf, ernannt und können jederzeit abberufen werden.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Er kann ebenfalls einen Sekretär wählen, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss, und der dafür verantwortlich ist, die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und der Hauptversammlungen der Aktionäre zu führen. Die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen sind vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung und, falls vorhanden, vom Sekretär zu unterschreiben.

Abschriften oder Auszüge werden vom Vorsitzenden oder von zwei beliebigen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet.

Der Verwaltungsrat kommt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einberufung festgesetzten Ort zusammen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Verwaltungsratssitzung durch eine schriftliche oder per Telegramm, Telex oder Telefax gegebene Vollmacht an ein anderes Verwaltungsratsmitglied teilnehmen. Ein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Der Verwaltungsrat beschliesst mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit ist die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden ausschlaggebend.

In Dringlichkeitsfällen sind schriftliche Beschlüsse, welche von allen Verwaltungsratsmitgliedern befürwortet und unterschrieben werden, genauso rechtswirksam wie Beschlüsse, die in einer Verwaltungsratssitzung getroffen werden.

Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehrfachen Abschriften eines identischen Beschlusses stehen und können durch Brief, Telefax, Telegramm oder Telex bestätigt werden.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, jegliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit dem vorausgehenden Einverständnis der Hauptversammlung der Aktionäre, an ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht zwingend Verwaltungsratsmitglieder sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beraten und beschliessen.

Er kann ausserdem jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht zwingend Verwaltungsratsmitglied sein muss, übertragen, Funktionsträger und Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird durch die Einzelunterschrift eines Verwaltungsratsmitgliedes verpflichtet oder durch die Unterschrift eines jeden, auf den der Verwaltungsrat eine derartige Zeichnungsberechtigung übertragen hat.

**Art. 11.** Die Überwachung der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Aufsichtskommissaren/Wirtschaftsprüfern, welche von der Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden, die ihre Anzahl, Bezüge und die Dauer ihres Mandates festlegt, welche sechs Jahre nicht überschreiten kann Die Wiederwahl ist zulässig.

Sie können jederzeit abberufen werden.

### Hauptversammlung

**Art. 12.** Jede ordnungsmässige Hauptversammlung der Aktionäre wird die Gesamtheit der Aktionäre vertreten. Sie wird die ausgedehntesten Befugnisse haben, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu vollstrecken oder zu ratifizieren.

**Art. 13.** Die jährliche Hauptversammlung findet statt am Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg-Stadt am ersten Mittwoch des Monats April um elf Uhr und zum ersten Mal im Jahre 2005.

Sofern dieser Tag ein Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauf folgenden Werktag statt.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges vorsieht, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäss einberufenen Hauptversammlung der Gesellschafter mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter angenommen. Dabei gewährt jede Aktie eine Stimme.

Falls alle Aktionäre an der Hauptversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Hauptversammlung ohne vorherige Einberufung oder Bekanntmachung abgehalten werden.

#### **Geschäftsjahr - Geschäftskosten - Gewinnverteilung**

**Art. 14.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2004.

**Art. 15.** Jedes Jahr, am Ende des Geschäftsjahres, wird der Verwaltungsrat den Jahresabschluss gemäss den gesetzlichen Bestimmungen erstellen bzw. erstellen lassen.

Spätestens einen Monat vor der Jahreshauptversammlung legt der Verwaltungsrat alle Dokumente bezüglich des Jahresabschlusses zusammen mit seinem Bericht und anderen Dokumenten, welche durch die gesetzlichen Bestimmungen vorgeschrieben sind, den Aufsichtskommissaren/Wirtschaftsprüfern zur Einsicht vor, welche daraufhin ihren Bericht erstellen.

Der Jahresabschluss, die Berichte des Verwaltungsrates und der Aufsichtskommissare/ Wirtschaftsprüfer und alle solche Dokumente, welche nach den gesetzlichen Bestimmungen erforderlich sind, werden am Gesellschaftssitz vierzehn Tage vor dem Datum, an welchem die Hauptversammlung stattfinden soll, hinterlegt, wo die Aktionäre während der normalen Bürostunden Einsicht nehmen können.

Der Überschuss von Gewinn- und Verlustkonto, nach Abzug aller allgemeinen Kosten, Sozialbeiträge, Abschreibungen und Provisionen für vergangene und zukünftige Verpflichtungen, welche vom Verwaltungsrat festgestellt werden, bildet den Reingewinn.

Jedes Jahr werden fünf Prozent vom Reingewinn für die Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet.

Diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage zehn Prozent des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der Saldo steht zur Verfügung der Hauptversammlung.

Im Falle von teilweise einbezahlten Aktien werden die Dividenden anteilig zum einbezahlten Betrag ausgeschüttet.

Vorschüsse auf Dividenden können unter den gesetzlichen Bedingungen ausgezahlt werden.

#### **Auflösung - Liquidation**

**Art. 16.** In Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche Personen oder Körperschaften sein können) erfolgen, die durch die Hauptversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und die Befugnisse und Vergütungen des Liquidators/der Liquidatoren festlegen wird.

**Art. 17.** Für alle Punkte, die nicht in der vorliegenden Satzung vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften wie abgeändert und des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Die Zeichner haben wie folgt gezeichnet und folgende Beträge bar eingezahlt:

Aktionär	Gezeichnetes Kapital (in Euro)	Eingezahltes Kapital (in Euro)	Anzahl der Aktien
Dr. Peter Goop .....	31.900,-	31.900,-	319
Albert Wildgen .....	100,-	100,-	1
Total: .....	32.000,-	32.000,-	320

Der Nachweis über diese Zahlungen ist dem unterzeichneten Notar erbracht worden, so dass der Betrag von EUR 32.000,- (zweiunddreissigtausend Euro) ab heute zur Verfügung der Gesellschaft steht.

#### *Bescheinigung*

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 26 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

#### *Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen werden, sind auf ungefähr EUR 1.500,- (eintausendfünfhundert Euro) abgeschätzt.

#### *Ausserordentliche Hauptversammlung*

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

1. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf 3, die der Aufsichtskommissare/ Wirtschaftsprüfer auf 1 festgesetzt.



2. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- a) Herr Albert Wildgen, Rechtsanwalt, geboren in Luxemburg am 13. Juni 1953, beruflich, wohnhaft in L-2320 Luxemburg, 69, boulevard de la Pétrusse;
- b) Herr Pierre Metzler, Rechtsanwalt, geboren in Luxemburg am 28. Dezember 1969, beruflich, wohnhaft in L-2320 Luxemburg, 69, boulevard de la Pétrusse;
- c) Herr François Brouxel, Rechtsanwalt, geboren in Metz (Frankreich) am 16. September 1966, beruflich, wohnhaft in L-2320 Luxemburg, 69, boulevard de la Pétrusse.

3. Zum Aufsichtskommissar wird die Gesellschaft AACO, S.à r.l., mit Sitz in L-2530 Luxemburg, 6, rue Henri Schnadt, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 88.833, ernannt.

4. Der Gesellschaftssitz ist in L-2320 Luxemburg, 67, boulevard de la Pétrusse.

5. Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder erlischt automatisch am Ende der nächsten ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre.

6. Das Mandat des Aufsichtskommissars erlischt automatisch am Ende der nächsten ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung der Urkunde an den Erschienenen, handelnd wie vorerwähnt, welcher dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnsitz bekannt ist, hat derselbe mit den Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: A. Wildgen, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, vol. 145S, fol. 65, case 4. – Reçu 320 euros.

*Le Receveur (signé):* Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreiem Papier dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 22. November 2004.

T. Metzler.

(094918.3/222/210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

### **SKY WAYS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 76.633.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03400, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

G. Schneider / N. Schaeffer jr.

*Administrateur / Administrateur*

(094391.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

### **MARKETING BUSINESS CENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 51, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 28.442.

*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire du 11 octobre 2004*

- Démission de Monsieur Joseph Pennese avec quitus pour l'exécution de son mandat d'administrateur-délégué.
- Le conseil d'administration est autorisé à nommer un nouvel administrateur-délégué, avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature pour tous les actes de gestion journalière.

*Extrait du conseil d'administration du 11 octobre 2004*

- Le conseil d'administration nomme administrateur-délégué Monsieur Jean-Luc Baudouin, directeur de sociétés, demeurant au 37, route de Kayl, L-3514 Dudelange. Il engagera la société par sa seule signature dans le cadre de la gestion journalière.

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

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S.à r.l.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 novembre 2004, réf. LSO-AW02829. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(094896.3/592/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 104.054.

**STATUTES**

In the year two thousand four, on the twenty-fifth day of October.  
Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Luxembourg).

There appeared:

LYBRA LUXEMBOURG I, S.à r.l. a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch in L-1471 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 103.509,

hereby represented by Mr Bernard Beerens, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg on 25 October 2004.

This proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association (the Articles) of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby formed:

**Chapter 1. Name - Duration - Object - Registered office**

**Art. 1. Name and Duration**

There exists a société à responsabilité limitée (private limited liability company) under Luxembourg law by the name of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l. (the Company) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and particularly by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the Law) as well as by the Articles.

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 2. Corporate object**

The Company may:

- carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of shareholdings in any company or firm or other entity in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those shareholdings;
- establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin; it may also acquire securities and patents, by way of investment, subscription, underwriting or option and realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise; and it may also grant financial assistance in the form of loans, advances, guarantees or otherwise to or for the benefit of any companies in which the Company has a direct or indirect participation and to group companies and to any other enterprise with whom the Company has any business relationship;
- take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects;
- borrow in any form and proceed to the private issue of bonds and debentures.

**Art. 3. Registered office**

The Company has its registered office in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary General Meeting of Shareholder, or in case of plurality of shareholders, of its shareholders.

The Company may have offices and branches (whether or not permanent establishments), both in Luxembourg and abroad.

**Chapter II. Corporate Capital**

**Art. 4. Capital**

The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 1,000,000.- (one million Euro), represented by 40,000 (forty thousand) shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each.

**Art. 5. Profit sharing**

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

**Art. 6. Transfer of shares**

6.1 Any transfer of shares in the Company is subject to the provisions namely in respect of transfer restrictions, preemptive rights, tag- and drag-along rights relating thereto in the investment and shareholders' agreement of 15 October 2004 between LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l, those individual persons named in Schedule 1 to that agreement and DASSIA S.A. as such investment and shareholders' agreement may be amended from time to time (the Investment and Shareholders' Agreement).

6.2 If the Company has a plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorized by a resolution of the shareholders in a general meeting who hold at least three quarters of the paid-in capital of the Company. Subject to the provisions of article 6.1 above, no such authorization is required for a transfer of shares among the shareholders.

6.3 The transfer of shares mortis causa to third parties must be approved by the shareholders who hold three-quarters of the rights belonging to the survivors.

#### **Art. 7. Redemption of shares**

The Company shall have power to acquire shares in its own capital.

The acquisition and disposal by the Company of shares in its own share capital must be approved by a resolution of the shareholders in a general meeting and on the terms and conditions to be decided upon by such resolution. The quorum and majority requirements applicable to amendment of the Articles shall apply.

### **Chapter III. Management**

#### **Art. 8. Management - Board of Managers**

##### Section 1. Corporate governance

8.1 The Company is administered by a Board of Managers which shall comprise a minimum of 3 (three) and a maximum of 5 (five) managers, appointed by the General Meeting of Shareholders. The Shareholders shall approve the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers. The manager(s) need not be (a) shareholder(s). The General Meeting of Shareholders may at any time and ad nutum (without cause) dismiss and replace any of the managers.

8.2 The first Chairman may, if so determined, be appointed by a General Meeting of Shareholders.

The Board of Managers may appoint from among its members a successor Chairman.

The Chairman, if one is appointed, will preside at all meetings of shareholders and of the Board of Managers. In his absence, the General Meeting of Shareholders or, as the case may be, the Board of Managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

8.3 Meetings of the Board of Managers shall be convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

The managers will be given prior notice of each meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency which will be described in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least two days' written notice of meetings of the Board of Managers shall be given to all those entitled to attend.

The meetings of the Board of Managers may be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented or have given their consent to the holding of the meeting.

The meetings of the Board of Managers shall normally be held in the city of Luxembourg.

The notice of the meeting shall specify the place (if other than city of Luxembourg), the day and the hour of the meeting of the Board of Managers. The requirement to give notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

8.4 Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues at a meeting of the Board of Managers.

8.5 A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another, provided that no manager may participate telephonically from the United Kingdom at such meetings. Any participation to a conference call initiated and chaired by a manager located in Luxembourg shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

8.6 The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented, provided that UK resident individuals may not constitute a majority of the managers present at the meeting.

8.7 Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting of the Board of Managers. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting of the Board of Managers held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

8.8 In dealing with third parties, the manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers, shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve acts and operations consistent with the Company's objects provided that the terms of this Article 8 are complied with.

8.9 All powers not expressly reserved by law or by the present Articles to the General Meeting of Shareholders fall within the scope of the competence of the manager, or where there is more than one manager, of the Board of Managers. Where there is one manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager, and, where there is more than one manager, by the joint signature of any two member of the Board of Managers. The shareholders may appoint from among the members of the Board of Managers one or several general managers who may be granted the powers to bind the Company by their respective sole signature, provided they act within the powers vested in the Board of Managers.

8.10 The manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers, may delegate his/their powers for specific tasks to one or more agents.

The manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

The Board of Managers may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

8.11 The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary or any manager. Any proxies document appointing will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by the Secretary.

8.12 The exclusive and effective place of management shall be Luxembourg. All management activities shall be carried out in or from Luxembourg.

Section 2. Reserved matters at the level of the Board of Managers

8.13 No action or decision relating to any of the following matters specified below shall be taken (at any level of the Company whatsoever) without the prior written consent of one the Lybra Directors (for so long as LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l., (or, as the case may be, its designee) and its Associates collectively hold a majority of the issued shares in the Company) designated as the Operating Lybra Director (words not defined hereby shall have the same meaning as per the Investment and Shareholders' Agreement):

(a) the setting, revision or variation (in any significant respect) of the strategic plan, the financial plan (including an operating budget, staffing budget, statement of projected financial positions, draft balance sheet and flow of funds forecast), the capital expenditure budget, the draft financial statements and the annual risk management plan of the Company, ECO, ITALY NEWCO or, as applicable, ITALY MERGCO;

(b) termination of the employment agreement of any manager, Mr Cattaruzza, Mr Simeoni and/or any other Senior Manager who reports directly to the managing director of any Group Company from time to time or the alteration of a director's, Mr Cattaruzza's, Mr Simeoni's or such a Senior Manager's duties and reporting responsibilities as set out in his contract of employment, or the appointment of a new director or Senior Manager;

(c) any substantial change in the management organisation or reporting structure of the Group;

(d) the approval of:

(i) any contract or commitment in respect of a capital expenditure (A) not contemplated in a budget approved by the Board of Managers, including capital expenditures in lieu of other capital expenditures specifically contemplated in the budget approved by the Board of Managers, exceeding EUR 150,000 (one hundred fifty thousand Euros) per project or EUR 1,000,000 in aggregate per annum, and (B) which would result in the total amount spent during the relevant year exceeding the limit for capital expenditure contemplated in the budget approved by the Board of Managers;

(ii) any contract or commitment in respect of a capital expenditure contemplated in a budget approved by the Board of Managers in excess of EUR 500,000 (five hundred thousand Euros) per project;

(iii) loans made outside the ordinary course of business or in excess of EUR 10,000 (ten thousand Euros) per borrower;

(iv) any transaction involving the shares or the assets of another entity by any Group Company;

(v) any transaction, act or omission which is in breach of the terms of the Finance Documents;

(e) the approval of the recommendation to the shareholders' meeting of any Group Company as to the payment of dividends;

(f) the entering into of any transaction made between any Group Company and any directors of the Company or any other Group Company or any Undertaking controlled or owned by such director or any member of his family;

(g) the commencement (and any subsequent decision concerning the conduct) by any Group Company of any litigation or arbitration or mediation proceedings except for (i) debt collection conducted in the normal course of trading, or (ii) proceedings where the amount claimed does not exceed EUR 100,000 (one hundred thousand Euros), or (iii) taking any action prior to the commencement of proceedings;

(h) any change to the compensation of Mr Simeoni, Mr Cattaruzza or any Senior Manager;

(i) the consent by ECO or, as applicable, ITALY MERGCO, to the Managing Director or any other senior executive officers of any Group Company accepting appointment as directors in any Undertaking which is not a Group Company;

(j) the selection of, or any change to, the following parties used by any Group Company: accountants, legal counsels; banking institutions with which any Group Company maintains deposits, borrowings or other relationships; investment banking institutions; public relations and advertising agencies; insurance agent, broker or other similar party; any other outside consultants; in each case where the expenditure contemplated with such person is expected to exceed EUR 100,000 (one hundred thousand Euros) in any financial year and save for appointments or changes that are contemplated in the budget or business plan approved by the Board of Managers;

(k) the acquisition or establishment by any Group Company of any Undertaking;

(l) the approval of any public offering of any Group Company's shares;

(m) the approval of any contract or commitment in respect of the sale, charging of, or creation of a security interest over (outside of the ordinary course of business) assets having an aggregate book value in excess of EUR 50,000 (fifty thousand Euros) per annum of, or any shares of, any Group Company other than as specifically contemplated in any budget or business plan approved by the Board of Managers;

(n) the approval of any and all press releases which refer, also indirectly, to Compass or any Associate of Compass;

(o) any amendment or alteration of the borrowing authority of any Group Company or re-negotiation, prepayment or amendment of any lending arrangement;

(p) entering into any currency or other hedging or derivative contract outside the policies approved from time to time by the Board of Managers;

(q) any alteration (except insofar as is necessary to comply with the law, regulations and/or any generally accepted accounting practices in any relevant jurisdiction) of the accounting policies and practices of any Group Company in the relevant jurisdiction of any Group Company adopted for the purposes of the audited accounts of such Group Company;

(r) the sale, transfer, leasing, licensing or disposal by any Group Company (otherwise than in the normal course of trading or to another Group Company) of all or a material part of its business, undertaking or assets whether by a single transaction or series of transactions, related or not, save as specifically contemplated in a budget or business plan approved by the Board of Managers;

(s) the acquisition by any Group Company (otherwise than in the normal course of trading or from another member of the Group) of any Undertaking or assets of a value material to that any Group Company, whether by a single transaction or series of transactions, related or not;

(t) the acquisition, whether by formation or otherwise, of any subsidiary, Undertaking or holding company or the acquisition of any share capital or loan capital of any body corporate or the entry into any partnership or joint venture arrangement or the merger with any body corporate, in each case by any Group Company;

(u) the entry into negotiations concerning the sale of shares in any Group Company or any material part of the business, undertakings or assets of any Group Company, or the making of any application or submission of any business plan to any person with a view to attracting additional or substitute finance for the Group or any part of it;

(v) the making of any payment by any Group Company otherwise than on an arm's length basis, save for the cases in which any such payment is specifically contemplated in a budget (including charitable and political donations) approved by the Board of Managers;

(w) the entry into by any Group Company of any new borrowing facility or the issue or redemption of any loan capital;

(x) the establishment of any profit sharing, bonus or incentive scheme for any of the employees of any Group Company, the variation in any material respect of the terms of such a scheme or the making by any Group Company of a bonus payment to a Senior Manager and/or employee of any Group Company other than under the Option Scheme and save as specifically contemplated in any budget or business plan approved by the Board of Managers;

(y) the granting of any options over shares, or the allotment of any shares, in the Company or any Group Company, whether or not pursuant to the Option Scheme;

(z) the approval of the audited accounts of the Company and of any Group Company;

(aa) the approval on a regular basis of the claims for out-of-pocket or other expenses submitted by the Managing Director; and

(bb) any transaction, act or omission which is in breach of the terms of the Finance Documents.

#### **Art. 9. Liability of managers**

The manager or the managers (as the case may be) shall not assume, by reason of his/their position, personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company, so long as any such commitment is made in compliance with the Articles as well as the applicable provisions of the Law.

### **Chapter IV. Secretary**

#### **Art. 10. Appointment of a secretary**

A secretary may be appointed by a resolution of a meeting of the shareholder(s) of the Company (the Secretary).

The Secretary, who need not be a manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board of Managers and of the meetings of the shareholder(s), and to keep the records and the minutes of the Board of Managers and of the meetings of the shareholder(s) and their transactions, and he shall perform like duties for all committees of the Board of Managers (if any) when required. He may delegate his powers to one or several persons; however, he shall remain responsible for the tasks so delegated.

The Secretary shall have the power and authority to issue certificates and extracts on behalf of the Company to be produced in court or, more generally, vis-à-vis any third parties and to be used as official documents.

### **Chapter V. General meetings of Shareholders**

#### **Art. 11. Annual General Meetings of Shareholders**

An annual General Meeting of Shareholders shall be held at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting.

#### **Art. 12. Shareholders' voting rights**

Each shareholder may participate in General Meeting of Shareholders irrespective of the number of shares, which he owns.

Each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

Each shareholder may appoint by proxy a representative who need not be a shareholder to represent him and to cast votes on his behalf at shareholders' meetings.

#### **Art. 13. Quorum - Majority**

##### **Section 1. General provisions**

13.1 Resolutions at shareholders' meetings may be validly passed by a majority of shareholders owning more than half of the Company's share capital.

13.2 Resolutions to amend the Articles, to dissolve or liquidate the Company may only be validly passed by a majority of shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

13.3 Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a General Meeting of Shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent a copy of the resolution(s) to be passed, and may vote in writing by letter, telefax or telex.



## Section 2. Reserved matters at the level of the shareholders

13.4 No action or decision relating to any of the following matters specified below shall be taken (at any level of the Company whatsoever) without the prior written approval of LYBRA ACQUISITION COMPANY S.à r.l. or its designee (for so long as LYBRA ACQUISITION COMPANY S.à r.l. (or, as the case may be, its designee) and its Associates collectively hold a majority of the issued shares in the Company) (words not defined hereby shall have the same meaning as per the Investment and Shareholders' Agreement):

- (a) amend the articles of association of the Company;
- (b) increase, reduce, repay, purchase (or re-purchase), subdivide or consolidate any share capital of the Company or amend any of the rights attaching to any class of shares in the Company;
- (c) redeem, repurchase, subdivide, consolidate or convert in shares or other security any Certificate or any other equivalent or similar instrument issued by the Company;
- (d) create, allot or issue any shares or securities, including any Certificate or grant any right to require the creation, allotment or issue of any shares or securities of the Company other than as contemplated in the Investment and Shareholders' Agreement;
- (e) save for the transactions provided for in Clause 8 of the Investment and Shareholders' Agreement, declare or pay any dividend or other distribution (whether in cash or in specie and whether arising in the course of a winding up of the Company, on a purchase or redemption by the Company of the shares or otherwise) which is payable otherwise than out of the operating profits of the Group, arising in the ordinary course of business;
- (f) form any Holding Company of the Company, except for the purpose of a Flotation;
- (g) enter into or amend any agreement, understanding or transaction between any Group Company and LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l. or any Associate of LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l.;
- (h) resolve to file for the liquidation, receivership or reorganisation of any Group Company under any insolvency law or any similar action;
- (i) materially change (including an addition of new unrelated lines of business) the nature of the business of the Company or any Group Company save as contemplated in any budget or business plan approved by the Board of Managers; and
- (j) remove or replace the auditors of the Company.

## Chapter VI. Financial year - Financial Statement - Profit Sharing

### Art. 14. Financial year

The Company's accounting year begins on 1st January and ends on 31st December of the same year.

### Art. 15. Financial statements

Each year the accounting records of the Company shall be closed and the manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers shall arrange for the preparation of a balance sheet and profit and loss accounts.

### Art. 16. Inspection of documents

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

### Art. 17. Appropriation of profits - Reserves

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be set aside each year for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company. The General Meeting of Shareholders shall, subject to applicable law, have power to authorise the payment of interim dividends.

## Chapter VII. Dissolution - Liquidation

### Art. 18. Dissolution

The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of anyone of the shareholder(s) will not cause the dissolution of the Company. The shareholders must approve, in accordance with paragraph 2 of Article 13 of these Articles, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

### Art. 19. Liquidation

At the time of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators appointed by the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

## Chapter VIII. Audit

### Art. 20. Statutory Auditor - External Auditor

In accordance with article 200 of the Law, the Company needs only to be audited by a statutory auditor if it has more than 25 shareholders. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by articles 256 and 215 of the Law does not apply.

## Chapter IX. Governing Law

### Art. 21. Reference to Legal Provisions

Reference is made to the provisions of the Law and the Investment and Shareholders' Agreement for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

#### *Subscription and payment*

The appearing party hereby declares that it subscribes 40,000 (forty thousand) shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) per share, representing the total subscribed share capital of the Company in the amount

of EUR 1,000,000.- (one million Euros) and they fully pay up such shares along with a premium in the amount of EUR 19,000,000.- (nineteen million Euros) by a contribution in kind consisting of all the shares of LYBRA ITALY S.r.l. (the Shares), a company organised and existing under the laws of Italy, with registered office at 7 via dei Giardini in Milan (Italy), registered with the trade and companies register of Milan, such Shares having a nominal value of EUR 10,000.- (ten thousand Euros) and an aggregate accounting value of EUR 20,000,000.- (twenty million Euros).

The value of the said contribution has been certified to the undersigned notary by a certificate dated 25 October 2004 and signed for approval by the shareholder of LYBRA ITALY S.r.l. which shows that the value of the Shares is at least equal to EUR 20,000,000.- (twenty million Euros).

It results in essence from the certificate that:

1. LYBRA LUXEMBOURG I., S.à r.l., is the owner of the Shares having a nominal value of EUR 10,000.- (ten thousand Euros), representing all the shares in the share capital of LYBRA ITALY S.r.l.

2. The Shares are fully paid-up.

3. LYBRA LUXEMBOURG I, S.à r.l., is solely entitled to the Shares and possesses the power to dispose of the Shares.

4. None of the Shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the Shares and none of the Shares are subject to any attachment.

5. There exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the Shares be transferred to him.

6. According to Italian law and the Articles of Association of LYBRA ITALY S.r.l., the Shares are freely transferable.

7. All formalities required in Italy subsequent to the contribution in kind of the Shares will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind.

8. On 25 October 2004, the Shares to be contributed are worth at least EUR 20,000,000.- (twenty million Euros).

The said certificate, after having been signed ne varietur by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

As a result of the above subscriptions and payments, the Shares having an aggregate accounting value in an amount of EUR 20,000,000. (twenty million Euros) are at the disposal of the Company.

#### *Transitory provisions*

By way of derogation to article 14 of the present Articles, the Company's current accounting year is to run from the date of this deed to 31 December 2004.

#### *Tax Exemption*

The appearing party, represented as stated hereabove, refers, for what concerns the contribution in kind, to article 4-2 of the law of 29 December, 1971 as amended, providing for tax exemption.

#### *Estimate of Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 6,000.- (six thousand euros).

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the shareholders have adopted the following resolutions:

1. Determination of the number of managers at three constituting therefore a Board of Managers;

2. Appointment of the following three managers for an unlimited period of time:

a) Mr John Clark, partner in private equity company, with business address at 4, Grosvenor Place, London SW1X 7HJ, England

b) Mr Gérard Becquer, chartered accountant, with business address at 5, rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg

c) Mr Allen Yurko, partner in private equity company, with business address at 4, Grosvenor Place, London SW1X 7HJ, England

3. The registered office of the Company is established at 5, rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg.

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

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

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

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

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

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

A comparu:

LYBRA LUXEMBOURG I, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois de Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 398, route d'Esch à L-1471 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 103.509,

ici représentée par Monsieur Bernard Beerens, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 25 octobre 2004.

Ladite procuration, après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, ès-qualités en vertu desquelles elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts (les Statuts) d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer comme suit

## Chapitre I<sup>er</sup>. Nom- Durée- Objet- Siège

### Art. 1<sup>er</sup>. Nom et Durée

Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous la dénomination LYBRA HOLDINGS, S.à r.l. (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et notamment par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) ainsi que par les Statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

### Art. 2. Objet

La Société peut

- accomplir 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;

- créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder des aides financières sous la forme de prêts, avances, garanties ou autres, aux sociétés, ou à leur profit, dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte et au groupe de sociétés et à toute autre entreprise avec laquelle la Société a des relations d'affaires;

- prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social;

- emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

### Art. 3. Siège social

Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du pays par résolution prise en assemblée générale extraordinaire par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par les associés.

La Société peut ouvrir des bureaux et des succursales (sous forme d'établissements permanents ou non) dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

## Chapitre II. Capital social

### Art. 4. Capital

Le capital social de la Société est fixé à 1.000.000,- EUR (un million d'Euros) représenté par 40.000 (quarante mille) parts sociales d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq Euros) chacune.

### Art. 5. Partage des bénéfices

Chaque part sociale donne droit à son titulaire à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif ainsi que des bénéfices de la Société.

### Art. 6. Cession des parts sociales

6.1 Tout transfert de parts sociales de la Société est assujéti aux dispositions relatives aux restrictions de transfert, aux droits de préemption, aux droits de suite (tag-along) et droit de forcer la vente (drag-along) y relatifs, ainsi que disposé dans la convention d'investissement et des associés en date du 15 Octobre 2004 entre LYBRA ACQUISITION COMPANY S.à.r.l., pour les personnes individuelles qui sont nommées dans l'Annexe 1 dudit contrat et DASSIA S.A., étant entendu que cette convention d'investissement et des associés peut être modifié de temps à autre (la Convention d'investissement et des Associés).

6.2 Si la Société a une pluralité d'associés, les parts sociales ne sont cessibles inter vivos à des tiers non-associés que dans le respect de l'approbation préalable des associés en Assemblée Générale des Associés représentant au moins trois quarts du capital social. En référence aux dispositions de l'article 6.1 ci-dessus, une telle autorisation n'est pas requise pour un transfert de parts sociales entre associés.

6.3 Les parts sociales ne peuvent être transmises mortis causa à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

### Art. 7. Rachat des parts sociales

La Société pourra racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une Assemblée Générale des Associés statuant dans le respect des conditions de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts.

## Chapitre III. Gérance - Représentation

### Art. 8. Gestion - Conseil de Gérance

Section 1. - Administration sociétaire

8.1 La Société est administrée par un Conseil de Gérance comprenant un minimum de 3 (trois) et un maximum de 5 (cinq) gérants, nommés par l'Assemblée Générale des Associés. Les Associés décident de la rémunération et des modalités de désignation de chacun des Gérants. Les Gérants n'ont pas besoin d'être associés. L'Assemblée Générale des Associés peut à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer n'importe lequel des Gérants.

8.2 Le premier Président pourra, s'il en est décidé ainsi, être désigné par l'Assemblée Générale des Associés.

Le Conseil de Gérance peut nommer le successeur du Président parmi ses membres.

Le Président, s'il est nommé, présidera toutes assemblées d'associés et toutes réunions du Conseil de Gérance. En son absence, l'Assemblée Générale des Associés, respectivement le Conseil de Gérance choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

8.3 Les réunions du Conseil de Gérance seront convoquées par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil.

Les gérants recevront une convocation préalable pour chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront décrits dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra attribuer, à ceux autorisés à participer, un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance peuvent être valablement tenues sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés ou ont donné leur consentement à la tenue de la réunion.

Les réunions du Conseil de Gérance seront normalement tenues dans la ville de Luxembourg.

La convocation indique le lieu (si autre que la ville de Luxembourg), le jour et l'heure de la réunion du Conseil de Gérance. Il peut être renoncé à l'obligation d'envoyer une convocation de l'accord de chaque gérant donné par lettre, téléfax, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

8.4 Chaque Gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par lettre, téléfax, télégramme ou télex un autre gérant comme son mandataire.

Un Gérant peut représenter plusieurs de ses collègues à une réunion du Conseil de Gérance.

8.5 Un gérant peut participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement, étant entendu qu'aucun gérant ne puisse participer à ces réunions par téléphone depuis le Royaume-Uni. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant localisé au Luxembourg sera réputée équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.6 Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés, étant entendu que des individus résidant au Royaume-Uni ne puissent constituer une majorité des gérants présents à la réunion.

8.7 Les résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Les signatures des gérants peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, téléfax ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.8 Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société, sous réserve du respect des dispositions du présent article 8.

8.9 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les Statuts à l'Assemblée Générale des Associés sont de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance. S'il n'y a qu'un gérant, la Société est engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers par la signature unique du Gérant et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de Gérance. Les Associés peuvent élire parmi les membres du Conseil de Gérance un ou plusieurs gérants délégués qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de Gérance.

8.10 Le Gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, déterminera les responsabilités du/des mandataire(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

Le Conseil de Gérance peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs désigner des mandataires spéciaux pour des transactions déterminées et révoquer de tels mandataires à tout moment.

8.11 Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire ou par n'importe quel gérant. Toutes procurations y resteront annexées au procès-verbal respectif.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par le Secrétaire.

8.12 La Société sera gérée exclusivement et effectivement à partir de Luxembourg. Tous les actes de gestion seront posés à ou à partir de Luxembourg.

## Section 2. - Matières réservées au niveau du Conseil de Gérance

8.13 Aucun acte ni décision concernant les matières suivantes décrites ci-dessous ne pourra être pris (à tout niveau au sein de la Société quelqu'il soit) sans l'accord écrit préalable d'un des Directeurs de LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l., (pour autant que LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l., (ou, le cas échéant, son mandataire) et ses Associés détiennent ensemble une majorité des parts sociales émises dans la Société), désigné ci-après comme le Directeur Opérationnel Lybra (les termes non définis dans le présent acte auront la même signification qui leur a été attribuée dans la Convention d'Investissement et des Associés):

(a) l'élaboration, la révision ou le changement (de toute manière significative) du plan stratégique, du plan financier (incluant le budget opérationnel, le budget du personnel, les spécifications des positions financières projetées, le projet de compte de bilan et des flux financiers prévisionnels), du budget de dépenses relatives au capital, du projet des spécifications financières et du plan annuel du «risk management» de la Société, d'ECO, d'ITALY NEWCO ou, selon le cas, d'ITALY MERGCO;

- (b) la résiliation du contrat de travail de n'importe quel gérant, M. Cattaruzza, M. Simeoni et/ou tout autre Gérant Senior rendant compte directement au directeur général de toute Société de Groupe de temps à autre ou la modification des devoirs et responsabilités de reporting d'un gérant, de M. Cattaruzza, M. Simeoni ou de tels Gérant Senior, ainsi que définis dans leur contrat de travail, ou la nomination d'un nouveau directeur ou Gérant Senior;
- (c) tout changement substantiel dans l'organisation du management ou de la structure de reporting du Groupe;
- (d) l'approbation de
- (i) tout contrat ou engagement relatif à une dépense en capital (A) qui n'était pas prévue dans un budget approuvé par le Conseil de Gérance, incluant les dépenses en capital au lieu d'autres dépenses en capital, qui ont été spécifiquement prévues au budget approuvé par le Conseil de Gérance, excédant EUR 150.000 (cent cinquante mille Euros) par projet ou une somme totale de EUR 1.000.000 (un million Euros) par an, et (B) qui résulterait dans une somme totale, dépensée pendant l'année considérée, excédant la limite prévue au budget pour les dépenses en capital, ainsi qu'approuvée par le Conseil de Gérance;
- (ii) tout contrat ou engagement relatif à une dépense en capital prévue dans un budget approuvé par le Conseil de Gérance, mais dont le montant dépasse de EUR 500.000 (cinq cent mille Euros) chaque projet;
- (iii) les prêts opérés en dehors des sphères ordinaires des affaires ou excédant de EUR 10.000,- (dix mille Euros) par emprunteur;
- (iv) toute transaction, effectuée par n'importe quelle Société du Groupe et relative aux parts sociales ou aux actifs d'une entité différente;
- (v) toute transaction, tout acte ou toute omission qui sera en violation des dispositions des Documents Financiers;
- (e) l'approbation des recommandations de l'Assemblée Générale des associés de toute Société du Groupe et relatifs au paiement de dividendes;
- (f) l'entrée en toute transaction, opérée entre n'importe quelle Société du Groupe et tout directeur de la Société ou toute autre Société du Groupe ou toute entreprise contrôlée ou détenue par un tel directeur ou tout membre de sa famille;
- (g) le commencement (et toute décision subséquente relative à la direction), par n'importe quelle Société du Groupe, de tout litige ou de toute procédure d'arbitrage ou de médiation, exception faite pour (i) les collections de dettes opérées dans les conditions normales des transactions, ou (ii) les procédures dont la somme réclamée n'excède pas EUR 100.000,- (cent mille Euros), ou (iii) toutes les actions intentées avant le commencement d'un quelconque litige;
- (h) tout changement relatif à la rémunération de M. Simeoni, M. Cattaruzza ou tout Gérant Senior;
- (i) le consentement de la part d'ECO ou, si applicable, d'ITALY MERGCO, au profit de Directeurs Généraux ou tout autre représentant-cadre senior de n'importe quelle Société du Groupe acceptant sa/leur nomination en tant que directeur(s) dans une entité qui n'est pas une Société du Groupe;
- (j) la sélection de, ou tout changement relatif aux parties suivantes, utilisées par toute Société du Groupe: les comptables, les conseillers légaux, les institutions bancaires auprès desquelles les Sociétés du Groupe maintiennent des dépôts, des prêts ou d'autres relations, les banques d'investissement, les agences de publicité ou de relations publiques, les agents d'assurance, les courtiers ou des parties similaires, tout autre consultant extérieur; chaque fois si les dépenses projetées pour une telle personne excéderont EUR 100.000 (cent mille Euros) pour chaque année comptable et exception faite pour les nominations ou changements qui sont prévus dans le budget ou le business plan approuvé par le Conseil de Gérance;
- (k) l'acquisition ou l'établissement d'une entreprise quelconque par toute Société du Groupe;
- (l) l'approbation d'une offre publique des actions de n'importe quelle Société du Groupe;
- (m) l'approbation de tout contrat ou engagement respectif à la vente, l'affectation ou la création d'une sûreté sur (en dehors des transactions normales d'affaires) des actifs, et ayant une valeur comptable totale excédant 50.000 EUR par an, ou sur des parts sociales de toute Société du Groupe autre que celles spécifiquement prévues dans un budget ou business plan approuvé par le Conseil de Gérance;
- (n) l'approbation de tout communiqué de presse, contenant une référence, directe ou indirecte, à Compass ou tout associé de Compass;
- (o) tout changement ou modification de l'autorité d'emprunt de toute Société du Groupe ou la renégociation, le prépaiement ou la modification de tout contrat de prêt,
- (p) l'entrée dans un contrat de devises ou tout autre hedging ou contrat dérivatif; en dehors des règles de conduite approuvées de temps à autre par le Conseil de Gérance;
- (q) toute modification (exception faite, dans la mesure du nécessaire, d'observer les dispositions de la loi, des règlements et/ou les pratiques comptables généralement acceptées en toute juridiction) des règles et usages de conduite relatives à la comptabilité, dans la juridiction considérée de toute Société du Groupe, adoptés aux fins d'audit des comptes d'une telle Société du Groupe;
- (r) la vente, le transfert, la location, la mise sous licence ou la disposition par toute Société du Groupe (autrement que dans les transactions normales des affaires ou à une autre Société du Groupe) de tout ou partie de son affaire, entreprise ou actifs, soit par une transaction unique, soit par des transactions successives, connexes ou non, exception faite des transactions spécifiquement prévues dans un budget ou un plan d'activités, approuvés par le Conseil de Gérance;
- (s) l'acquisition par toute Société du Groupe (autrement que dans les transactions normales des affaires ou d'une autre Société du Groupe) de toute Entreprise ou de tout actif ayant une valeur matérielle pour cette Société du Groupe, soit par une transaction unique, soit par des transactions successives, connexes ou non;
- (t) l'acquisition, soit par mise en place ou autrement, de toute société filiale, Entreprise ou société holding ou l'acquisition de tout capital social ou capital d'emprunt de toute entité ou l'entrée dans un partnership ou un contrat d'association ou la fusion avec toute entité sociétaire, dans chaque cas considéré, par toute Société du Groupe;



(u) l'entrée en négociations concernant la vente d'actions dans toute Société du Groupe ou toute part matérielle de l'entreprise, entité ou actifs de toute Société du Groupe, ou la création de toute demande ou soumission d'un business plan à n'importe quelle personne, avec la finalité d'attirer un financement additionnel ou de substitution pour le Groupe ou une part du Groupe;

(v) le paiement par toute Société du Groupe, autrement que sur la base du principe de «arm's length», exception faite des cas où un tel paiement a été spécifiquement prévu dans un budget (en incluant les donations à caractère politique ou caritatif), et a été approuvé par le Conseil de Gérance;

(w) la contraction, par toute Société du Groupe, de tout nouveau moyen d'emprunt ou l'émission ou la réduction de tout capital d'emprunt;

(x) l'établissement de toute participation aux bénéficiaires, de système de bonus ou de prime pour tout employé de toute Société du Groupe, la variation, dans tout aspect matériel, des termes d'un tel système ou l'octroi par toute Société du Groupe, d'une prime de paiement à un Gérant Senior et/ou à un employé de toute Société du Groupe autre que sous le Système d'Option et excepté tel que spécifiquement prévu par tout budget ou plan d'entreprise approuvé par le Conseil de Gérance;

(y) l'octroi de toute option sur des parts sociales, ou l'allocation de toutes parts sociales, dans la Société ou toute Société du Groupe, en fonction ou non du Système d'Option;

(z) l'approbation des comptes révisés de la Société et de toute Société du Groupe;

(aa) l'approbation, sur une base régulière, des réclamations pour débours ou autres frais soumis par le Directeur Général; et

(bb) toute transaction, tout acte ou toute omission en contradiction avec les termes des Documents Financiers.

#### **Art. 9. Responsabilité des gérants**

Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par eux au nom de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux Statuts et aux dispositions applicables de la Loi.

### **Chapitre IV. Secrétaire**

#### **Art. 10. Nomination d'un secrétaire**

Un secrétaire peut être nommé suivant une résolution de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés en cas de pluralité d'associés) de la Société (le Secrétaire).

Le Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un gérant, aura la responsabilité d'agir en tant que clerc des réunions du Conseil de Gérance et de l'associé unique (respectivement de l'assemblée des associés) et de garder les procès-verbaux et les minutes du Conseil de Gérance et de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés) et de toutes leurs transactions. Il effectuera, si nécessaire, des fonctions similaires pour tous les comités du Conseil de Gérance (s'il y en a). Il pourra déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes à condition qu'il conserve la responsabilité des tâches qu'il aura déléguées.

Le Secrétaire aura le pouvoir et l'autorité d'émettre des certificats et des extraits pour le compte de la Société qui pourront être produits en justice ou, de manière générale, à l'égard de tous tiers et qui seront utilisés comme documents officiels.

### **Chapitre V. Assemblée Générale des Associés**

#### **Art. 11. Assemblées générales annuelles des associés**

Une Assemblée Générale annuelle des Associés se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée.

#### **Art. 12. Droit de vote des associés**

Chaque associé peut prendre part aux Assemblées Générales des Associés indépendamment du nombre de parts qu'il détient.

Le droit de vote de chaque associé est proportionnel au nombre de parts qu'il détient.

Chaque associé peut désigner par procuration un représentant qui n'a pas besoin d'être un associé pour le représenter et pour voter en son nom aux assemblées des associés.

#### **Art. 13. Quorum - Majorité**

##### Section 1. - Dispositions générales

13.1 Les résolutions aux assemblées des associés sont valablement prises par une majorité d'associés représentant plus de la moitié du capital social.

13.2 Les résolutions modifiant les Statuts et celles pour dissoudre ou liquider la Société ne seront valablement prises que par une majorité en nombre d'associés possédant au moins trois quarts du capital social.

13.3 Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une Assemblée Générale des Associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, la/les résolutions à prendre devra/devront être envoyée(s) à chaque associé, et chaque associé pourra voter par écrit par lettre, télécopie ou télex.

##### Section 2. - Matières réservées au niveau des associés

13.4 Aucun acte ni décision concernant les matières suivantes décrites ci-dessous ne pourra être pris (à tout niveau au sein de la Société quel qu'il soit) sans l'accord écrit préalable de LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l., ou son mandataire (pour autant que LYBRA ACQUISITION COMPANY S.à r.l. ou, le cas échéant, son mandataire) et ses Associés détiennent ensemble une majorité des parts sociales émises dans la Société) (les termes non définis dans le présent acte auront la même signification qui leur a été attribuée dans la Convention d'Investissement et des Associés):

(a) modifier les statuts de la Société;

(b) augmenter, réduire, rembourser, acheter (ou racheter), subdiviser ou consolider le capital social de la Société ou modifier tout droit attachés à une classe de parts sociales dans la Société;

(c) racheter, subdiviser, consolider ou convertir en parts sociales ou tout autre titre un Certificat ou tout instrument équivalent ou similaire émis par la Société;

(d) créer, allouer ou émettre des parts sociales ou des titres, y compris un Certificat ou accorder le droit de requérir la création, l'affectation ou l'émission de parts sociales ou titres de la Société autrement que prévu dans la Convention d'Investissement et des Associés;

(e) à l'exception des transactions prévues dans la clause 8 de la Convention d'Investissement et des Associés, déclarer ou payer un dividende ou toute autre distribution (en numéraire ou en nature et résultant lors d'une dissolution de la Société de l'achat ou du rachat par la Société des parts sociales ou autrement) dû en dehors des profits du Groupe, résultant de la gestion journalière des affaires;

(f) constituer une société holding, sous réserve des besoins d'une entrée en bourse;

(g) conclure ou modifier un contrat, accord ou transaction entre une société du Groupe et LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l., ou un Associé de LYBRA ACQUISITION COMPANY, S.à r.l.;

(h) inscrire la liquidation, l'administration judiciaire ou la réorganisation d'une société du Groupe en vertu des dispositions légales afférentes aux faillites ou toute action similaire;

(i) modifier matériellement la nature des affaires de la Société ou d'une société du Groupe à l'exception de ce qui est prévu dans un plan budgétaire ou plan d'activités approuvé par le Conseil de Gérance; et

(j) ôter ou remplacer les commissaire/réviseurs de la Société.

## Chapitre VI. Année sociale - Bilan - Répartition

### Art. 14. - Année sociale

L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

### Art. 15. Comptes sociaux

Chaque année, les livres comptables de la Société sont clos et le gérant unique ou, dans le cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance fera en sorte que le bilan et le compte de pertes et profits soient établis.

### Art. 16. Inspection des documents

Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte de pertes et profits au siège social de la Société.

### Art. 17. Distribution des bénéfices - Réserves

Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté chaque année à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué à l'associé unique (ou aux associés) en proportion des parts qu'il(s) détient (détennent) dans la Société.

L'Assemblée Générale des Associés a, sous réserve de la loi applicable, le pouvoir d'autoriser le paiement d'un ou plusieurs dividendes intérimaires.

## Chapitre VII. Dissolution - Liquidation

### Art. 18. Dissolution

L'insolvabilité ou la faillite ou n'importe quelle autre procédure similaire d'un ou des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société. Les associés doivent donner leur accord conformément aux dispositions de l'article 13 paragraphe 2 des présents Statuts à la dissolution et à la liquidation de la Société et fixer les modalités y relatives.

### Art. 19. Liquidation

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateur(s), nommé(s) par le(s) associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

## Chapitre VIII. Vérification des Comptes

### Art. 20. Commissaires aux comptes - Réviseur d'entreprises

Conformément à l'article 200 de la Loi, la Société a seulement besoin d'une vérification des comptes par un commissaire si elle a plus de 25 associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévue par les articles 256 et 215 de la Loi n'est pas applicable.

## Chapitre IX. Loi Applicable

### Art. 21. Référence aux dispositions légales

Pour tous les points non expressément prévus par les présents Statuts, le ou les associé(s) s'en réfèrent aux dispositions de la Loi, et de la Convention d'Investissement et des Associés.

### *Souscription et libération*

La partie comparante déclare qu'elle souscrit les 40.000 (quarante mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société d'un montant de EUR 1.000.000,- (un million d'Euros) et qu'elle libère ces parts sociales avec une prime d'émission d'un montant de EUR 19.000.000,- (dix-neuf millions d'Euros) par un apport en nature consistant en l'ensemble des parts sociales de LYBRA ITALY S.r.l. (les Parts Sociales), une société organisée selon les lois d'Italie, avec siège social au 7 via dei Giardini à Milan (Italie), enregistrée auprès du registre de commerce à Milan, ces Parts Sociales ayant une valeur nominale de EUR 10.000,- (dix mille Euros) et une valeur comptable totale de EUR 20.000.000,- (vingt millions d'Euros).

La valeur de cet apport a été certifiée au notaire soussigné par un certificat du 25 octobre 2004 signé pour approbation par l'associé de LYBRA ITALY S.r.l. qui montre que la valeur des Parts Sociales est d'au moins EUR 20.000.000,- (vingt millions d'Euros).

Il résulte aussi en substance du certificat que

1. LYBRA LUXEMBOURG I, S.à r.l., est le propriétaire des Parts Sociales ayant une valeur nominale de EUR 10.000,- (dix mille Euros), représentant l'intégralité du capital social de LYBRA ITALY, S.r.l.

2. Les Parts Sociales sont entièrement libérées.

3. LYBRA LUXEMBOURG I, S.r.l., est le seul ayant-droit des Parts Sociales avec le pouvoir d'en disposer.

4. Aucune Part Sociale ne fait l'objet d'un gage ou d'un droit de jouissance, il n'existe aucun droit d'acquisition de gage ou de droit de jouissance sur les Parts Sociales et les Parts Sociales ne font l'objet d'aucune saisie.

5. Il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de se voir attribuer une ou plusieurs Parts Sociales.

6. Conformément au droit italien et aux statuts de LYBRA ITALY S.r.l., les Parts Sociales sont librement transmissibles.

7. Toutes les formalités afférentes à cet apport en nature des Parts Sociales seront effectuées en Italie dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié attestant dudit apport en nature.

8. En date du 25 octobre 2004, les Parts Sociales qui seront apportées valent au moins EUR 20.000.000,- (vingt millions d'Euros).

Le certificat mentionné ci-dessus, après avoir été signé ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexé au présent acte aux fins de l'enregistrement.

Les souscriptions et paiements susmentionnés ont pour effet que les Parts Sociales d'une valeur de EUR 20.000.000,- (vingt millions d'Euros) se trouvent à la disposition de la Société.

#### Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article 14 des présents Statuts, le premier exercice social commence à la date du présent acte et se terminera le 31 décembre 2004.

#### Exonération fiscale

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, se réfère, en ce qui concerne l'apport en nature, à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée, prévoyant l'exonération du droit d'apport.

#### Évaluation des Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement EUR 6.000,- (six mille Euro).

#### Assemblée Générale extraordinaire

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés ont pris les résolutions suivantes

1. Fixation du nombre de gérants à trois, constituant dès lors un Conseil de Gérance;

2. Nomination des trois gérants suivants pour une période indéterminée

(a) Monsieur John Clark, associé dans une société de capital risque, demeurant au 4, Grosvenor Place à Londres SW1X 7HJ, Royaume-Uni;

(b) Monsieur Gérard Becquer, expert comptable, demeurant au 5, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg;

(c) Monsieur Allen Yurko, associé dans une société de capital risque, demeurant au 4, Grosvenor Place à Londres SW1X 7HJ, Royaume-Uni.

3. Fixation de l'adresse du siège social de la Société au 5, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: B. Beerens, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 28 octobre 2004, vol. 429, fol. 12, case 8. – 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 9 novembre 2004.

H. Hellinckx.

(093661.3/242/744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2004.

#### **MEUBLES DECKER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3515 Dudelange, 225, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 29.552.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2004, réf. LSO-AW03777, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Signature

Un mandataire

(094465.3/4287/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**KOONUNGA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 69.502.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03399, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 12 novembre 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

G. Schneider / M. Schaeffer

*Administrateur / Administrateur*

(094390.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**KOONUNGA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 69.502.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2004, réf. LSO-AW03398, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 12 novembre 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

G. Schneider / M. Schaeffer

*Administrateur / Administrateur*

(094387.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**ROGIMMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1853 Luxembourg, 24, rue Léon Kauffman.  
R. C. Luxembourg B 54.183.

Le bilan au 31 décembre 2003, le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale ordinaire et le rapport du commissaire aux comptes enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2004, réf. LSO-AW03778, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Signature

*Un mandataire*

(094468.3/4287/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**KEVIN MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 71.492.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04824, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signature.

(094909.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**KEVIN MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 71.492.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04827, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signature.

(094907.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**FARLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 43.294.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04332, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2004.

Signature.

(094979.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**FARLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 43.294.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04336, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2004.

Signature.

(094975.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**FARLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 43.294.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04334, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2004.

Signature.

(094977.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**BERTRALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3426 Dudelange, 12, rue Nic Bodry.  
R. C. Luxembourg B 76.247.

Le bilan au 31 décembre 2003, le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale ordinaire et le rapport du commissaire aux comptes enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2004, réf. LSO-AW03779, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Signature

*Un mandataire*

(094470.3/4287/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**FIRST ALLIANCE TRUST (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 30.986,69.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 38.031.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires en date du 2 novembre 2004 que la démission de M. Carlo Roelofs en tant qu'administrateur a été acceptée et décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat.

M. Eric Davids, avec adresse professionnelle à Herengracht 469, NL-1017 BS Amsterdam, a été élu au poste de nouvel administrateur. Il terminera le mandat de son prédécesseur qui prendra fin lors de l'assemblée générale de l'année 2009.

Luxembourg, le 2 novembre 2004.

R. P. Pels.

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05374. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(094849.3/724/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---



**ESPIRITO SANTO TOURISM (EUROPE) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 72.700.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 29 octobre 2004 que Monsieur Mário Augusto Fernandes Cardoso, Directeur, est décédé en date du 17 décembre 2003.

Pour extrait conforme

SG AUDIT, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04506. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094562.3/521/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**BCB & PARTNERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 83.095.

Le bilan au 31 décembre 2003, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2004, réf. LSO-AW04071, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Signature.

(094597.3/833/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**EUROPE COMMERCE REFRACTORY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7333 Steinsel, 44, rue des Prés.  
R. C. Luxembourg B 95.206.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Marc Lecuit, notaire alors de résidence à Redange-sur-Attert, en date du 8 août 2003, acte publié au Mémorial C n° 977 du 23 septembre 2003.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05485, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

O. Koegel.

(094669.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**GANEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 89.424.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05237, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

COMPANIES & TRUSTS PROMOTION S.A.

Signature

(094913.3/696/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**GANEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 89.424.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05234, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

COMPANIES & TRUSTS PROMOTION S.A.

Signature

(094915.3/696/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**COPARINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 35.631.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04347, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

COPARINVEST S.A.

V. Arno' / M.-F. Ries-Bonani

Administrateur / Administrateur

(094710.3/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**COPARINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 35.631.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04350, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

COPARINVEST S.A.

V. Arno' / M.-F. Ries-Bonani

Administrateur / Administrateur

(094712.3/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**SITCOM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 69.858.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04345, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

SITCOM INTERNATIONAL S.A.

V. La Tona / C. Gianani

Administrateur / Administrateur

(094707.3/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**HINTON INTERNATIONAL INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 37.820.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04834, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signature.

(094914.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**HINTON INTERNATIONAL INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 37.820.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04831, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signature.

(094911.3/768/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**LUXCO INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.981.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04338, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2004.

Signature.

(094974.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**LUXCO INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.981.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04341, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2004.

Signature.

(094973.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**BRIDESHEAD HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R. C. Luxembourg B 77.651.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05195, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

*Pour BRIDESHEAD HOLDING S.A.*

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(095085.3/1021/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**BRIDESHEAD HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R. C. Luxembourg B 77.651.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05196, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

*Pour BRIDESHEAD HOLDING S.A.*

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(095092.3/1021/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**BRIDESHEAD HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R. C. Luxembourg B 77.651.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05199, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

*Pour BRIDESHEAD HOLDING S.A.*

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(095093.3/1021/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**GREVLIN S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 40.426.

—  
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05544, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

FIDUPAR

Signatures

(095129.3/1172/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**GREVLIN S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 40.426.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05541, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

FIDUPAR

Signatures

(095130.3/1172/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**LA PIEMONTAISE S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 24.403.

—  
La convention de domiciliation conclue entre la société POLPAGER INTERNATIONAL S.A. et le Cabinet d'Avocats RENE FALTZ, 41, avenue de la Gare à Luxembourg, a été résiliée avec effet au 5 novembre 2004.

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

Cabinet d'Avocats RENE FALTZ

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04865. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094756.2//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**EURODESIGN S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 25, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 93.858.

—  
Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03737, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094719.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**CHRISADA S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 68.577.

—  
Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03735, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094720.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 104.059.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand on the twenty-sixth day of October.  
Before Maître Henri Hellinckx; notary residing in Mersch (Luxembourg).

There appeared:

LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5 rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg, not yet registered with the Luxembourg Trade and Companies Register,

hereby represented by Mr Bernard Beerens, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg on 26 October 2004.

This proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association (the Articles) of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby formed:

**Chapter I.- Name - Duration - Object - Registered office**

**Art. 1. Name and Duration.** There exists a société à responsabilité limitée (private limited liability company) under Luxembourg law by the name of LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l. (the Company) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and particularly by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Law) as well as by the Articles.

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 2. Corporate object.** The Company may:

- carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of shareholdings in any company or firm or other entity in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those shareholdings;

- establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin; it may also acquire securities and patents, by way of investment, subscription, underwriting or option and realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise; and it may also grant financial assistance in the form of loans, advances, guarantees or otherwise to or for the benefit of any companies in which the Company has a direct or indirect participation and to group companies and to any other enterprise with whom the Company has any business relationship;

- take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects;

- borrow in any form and proceed to the private issue of bonds and debentures.

**Art. 3. Registered office.** The Company has its registered office in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary General Meeting of Shareholder, or in case of plurality of shareholders, of its shareholders.

The Company may have offices and branches (whether or not permanent establishments), both in Luxembourg and abroad.

**Chapter II.- Corporate Capital**

**Art. 4. Capital.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 1,000,000.- (one million Euros), represented by 40,000 (forty thousand) shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each.

**Art. 5. Profit sharing.** Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 6. Transfer of shares.** If the Company has only one shareholder, the Company's shares are freely transferable to non-shareholders.

If the Company has a plurality of shareholders, the transfer of shares *inter vivos* to third parties must be authorized by a resolution of the shareholders in a general meeting who hold at least three-quarters of the paid-in capital of the Company. No such authorization is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares *mortis causa* to third parties must be approved by the shareholders who hold three-quarters of the rights belonging to the survivors.

**Art. 7. Redemption of shares.** The Company shall have power to acquire shares in its own capital.

The acquisition and disposal by the Company of shares in its own share capital must be approved by a resolution of the shareholders in a general meeting and on the terms and conditions to be decided upon by such resolution. The quorum and majority requirements applicable to amendment of the Articles shall apply.

**Chapter III.- Management**

**Art. 8. Management - Board of Managers**

8.1 The Company is administered by one or more managers, appointed by the General Meeting of Shareholders. The Shareholders shall approve the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers.



Where there is more than one manager, they shall constitute a Board of Managers appointed by the General Meeting of Shareholders. The manager(s) need not be (a) shareholder(s). The General Meeting of Shareholders may at any time and ad nutum (without cause) dismiss and replace the manager or, in case of plurality, any one of them.

8.2 The first Chairman may, if so determined, be appointed by a General Meeting of Shareholders.

The Board of Managers may appoint from among its members a successor Chairman.

The Chairman, if one is appointed, will preside at all meetings of shareholders and of the Board of Managers. In his absence, the General Meeting of Shareholders or, as the case may be, the Board of Managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

8.3 Meetings of the Board of Managers shall be convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

The managers will be given prior notice of each meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency which will be described in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least two days' written notice of meetings of the Board of Managers shall be given to all those entitled to attend.

The meetings of the Board of Managers may be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented or have given their consent to the holding of the meeting.

The meetings of the Board of Managers shall normally be held in the city of Luxembourg.

The notice of the meeting shall specify the place (if other than city of Luxembourg), the day and the hour of the meeting of the Board of Managers. The requirement to give notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

8.4 Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues at a meeting of the Board of Managers.

8.5 A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another, provided that no manager may participate telephonically from the United Kingdom at such meetings. Any participation to a conference call initiated and chaired by a manager located in Luxembourg shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

8.6 The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented, provided that UK resident individuals may not constitute a majority of the managers present at the meeting.

8.7 Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting of the Board of Managers. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting of the Board of Managers held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

8.8 In dealing with third parties, the manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers, shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve acts and operations consistent with the Company's objects provided the terms of this Article 8 are complied with.

8.9 All powers not expressly reserved by law or by the present Articles to the General Meeting of Shareholders fall within the scope of the competence of the manager, or where there is more than one manager, of the Board of Managers. Where there is one manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager, and, where there is more than one manager, by the sole signature of any member of the Board of Managers. The shareholders may appoint from among the members of the Board of Managers one or several general managers who may be granted the powers to bind the Company by their respective sole signature, provided they act within the powers vested in the Board of Managers.

8.10 The manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers may delegate his/their powers for specific tasks to one or more agents.

The manager, or where there is more than one manager, the Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

The Board of Managers may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

8.11 The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary or any manager. Any proxies document appointing will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by the Secretary.

8.12 The exclusive and effective place of management shall be Luxembourg. All management activities shall be carried out in or from Luxembourg.

**Art. 9. Liability of managers.** The manager or the managers (as the case may be) shall not assume, by reason of his/their position, personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company, so long as any such commitment is made in compliance with the Articles as well as the applicable provisions of the Law.

#### Chapter IV.- Secretary

**Art. 10. Appointment of a secretary.** A secretary may be appointed by a resolution of a meeting of the shareholder(s) of the Company (the Secretary).

The Secretary, who need not be a manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board of Managers and of the meetings of the shareholder(s), and to keep the records and the minutes of the Board of Managers and of the meetings of the shareholder(s) and their transactions, and he shall perform like duties for all committees of the Board of Managers (if any) when required. He may delegate his powers to one or several persons, however, he shall remain responsible for the tasks so delegated.

The Secretary shall have the power and authority to issue certificates and extracts on behalf of the Company to be produced in court or, more generally, vis-à-vis any third parties and to be used as official documents.

#### **Chapter V.- General meetings of Shareholders**

**Art. 11. Annual General Meetings of Shareholders.** An annual General Meeting of Shareholders shall be held at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting.

**Art. 12. Shareholders' voting rights.** Each shareholder may participate in a General Meeting of Shareholders irrespective of the number of shares, which he owns.

Each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

Each shareholder may appoint by proxy a representative who need not be a shareholder to represent him and to cast votes on his behalf at shareholders' meetings.

**Art. 13. Quorum - Majority.** Resolutions at shareholders' meetings may be validly passed by a majority of shareholders owning more than half of the Company's share capital.

Resolutions to amend the Articles, to dissolve or liquidate the Company may only be validly passed by a majority of shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a General Meeting of Shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent a copy of the resolution(s) to be passed, and may vote in writing by letter, telefax or telex.

#### **Chapter VI.- Financial year - Financial statement - Profit sharing**

**Art. 14. Financial year.** The Company's accounting year begins on 1st January and ends on 31st December of the same year.

**Art. 15. Financial statements.** Each year the accounting records of the Company shall be closed and the manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers shall arrange for the preparation of a balance sheet and profit and loss accounts.

**Art. 16. Inspection of documents.** Each shareholder may inspect the above balance sheet and profit and loss accounts at the Company's registered office.

**Art. 17. Appropriation of profits - Reserves.** An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be set aside each year for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company. The General Meeting of Shareholders shall, subject to applicable law, have power to authorise the payment of interim dividends.

#### **Chapter VII.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 18. - Dissolution.** The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of anyone of the shareholder(s) will not cause the dissolution of the Company. The shareholders must approve, in accordance with paragraph 2 of Article 13 of these Articles, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

**Art. 19. Liquidation.** At the time of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators appointed by the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

#### **Chapter VIII.- Audit**

**Art. 20. Statutory Auditor - External Auditor.** In accordance with article 200 of the Law, the Company needs only to be audited by a statutory auditor if it has more than 25 shareholders. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by articles 256 and 215 of the Law does not apply.

#### **Chapter IX.- Governing Law**

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

#### *Subscription and Payment*

Thereupon the appearing party, represented as stated above hereby declares to (i) subscribe to 40,000 (forty thousand) shares, having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, representing the total subscribed share capital of the Company and (ii) to pay them up entirely by a contribution in kind consisting of all its assets and liabilities as described in the attached pro forma balance sheet (the Assets and Liabilities).

Such contribution in kind of the Assets and Liabilities is made to the Company at fair market value and is to be allocated as follows:

(i) an amount of EUR 1,000,000.- (one million Euros) is to be allocated to the nominal share capital account of the Company, and

(ii) the balance of EUR 19,000,000.- (nineteen million Euros) is to be allocated to the premium reserve of the Company.

The valuation of the contribution in kind of the Assets and Liabilities to the Company is evidenced and supported by, inter alia, a pro forma balance sheet of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., as per 26 October 2004 and signed for approval by the managers of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., which shows that the net asset value of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., which Assets and Liabilities are contributed to the Company, is worth at least EUR 20,000,000.- (twenty million Euros).

It results furthermore from a certificate dated 26 October 2004, issued by the managers of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., that:

1. the Assets and Liabilities contributed to LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., are shown on the attached pro forma balance sheet as per 26 October 2004;

2. based on generally accepted accountancy principles the net worth of the Assets and Liabilities contributed to LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., per the attached pro forma balance sheet is valued at least at EUR 20,000,000 (twenty million Euros) and since the pro forma balance sheet date no material changes have occurred which, would have depreciated the contribution made to LYBRA HOLDINGS, S.à r.l.;

3. the Assets and Liabilities contributed to LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., are freely transferable by LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., and they are not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting their transferability or reducing their value; and

4. all formalities to transfer the legal ownership of the Assets and Liabilities contributed to LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., have been or will be accomplished by the managers of LYBRA HOLDINGS, S.à r.l.

A copy of the above certificate, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be registered with it.

#### *Transitory provisions*

By way of derogation to article 14 of the present Articles, the Company's current accounting year is to run from the date of this deed to 31 December 2004.

#### *Capital duty exemption request*

Considering that the present deed documents a contribution in kind to a Luxembourg Company, consisting of all the assets and liabilities representing the entire estate of a company having its registered office in Luxembourg, the Company requests in accordance with Article 4-1 of the law of 29 December 1971, as amended, which exemption from the capital duty.

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 6,000.- (six thousand euros).

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the shareholders have adopted the following resolutions:

1. Determination of the number of managers at three constituting therefore a Board of Managers;

2. Appointment of the following three managers for an unlimited period of time:

a) Mr John Clark, partner in private equity company, with business address at 4, Grosvenor Place, London SW1X 7HJ, England

b) Mr Gérard Becquer, chartered accountant, with business address at 5, rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg

c) Mr Allen Yurko, partner in private equity company, with business address at 4, Grosvenor Place, London SW1X 7HJ, England

3. The registered office of the Company is established at 398, route d'Esch in L-1471 Luxembourg.

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

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

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

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

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

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

A comparu:

LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg, non encore enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg,

ici représentée par Monsieur Bernard Beerens, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration et d'un pouvoir de substitution donnée à Luxembourg le 26 octobre 2004.

Ladite procuration, après signature *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, *ès-qualité* en vertu de laquelle elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts (les Statuts) d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer comme suit:

#### **Chapitre 1<sup>er</sup>. - Nom - Durée - Objet- Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom et Durée.** Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous la dénomination LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et notamment par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) ainsi que par les Statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 2. Objet.** La Société peut

- accomplir 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;
- créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder des aides financières sous la forme de prêts, avances, garanties ou autres, aux sociétés, ou à leur profit, dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte et au groupe de sociétés et à toute autre entreprise avec laquelle la Société a des relations d'affaires;
- prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social;
- emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

**Art. 3. Siège social.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du pays par résolution prise en assemblée générale extraordinaire par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par les associés.

La Société peut ouvrir des bureaux et des succursales (sous forme d'établissements permanents ou non) dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

### Chapitre II.- Capital social

**Art. 4. Capital.** Le capital social de la Société est fixé à EUR 1.000.000,- (un million d'euros) représenté par 40.000 (quarante mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 5. Partage des bénéfices.** Chaque part sociale donne droit à son titulaire à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif ainsi que des bénéfices de la Société.

**Art. 6. Cession des parts sociales.** Si la Société a un seul associé, les parts sociales détenues par l'associé unique sont librement cessibles aux tiers.

Si la Société a une pluralité d'associés, les parts sociales ne sont cessibles inter vivos à des tiers non-associés que dans le respect de l'approbation préalable des associés en Assemblée Générale des Associés représentant au moins trois quarts du capital social. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être transmises mortis causa à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

**Art. 7. Rachat des parts sociales.** La Société pourra racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une Assemblée Générale des Associés statuant dans le respect des conditions de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts.

### Chapitre III.- Gérance - Représentation

**Art. 8. Gestion - Conseil de Gérance**

8.1 La Société est administrée par un ou plusieurs Gérant(s) nommés par l'Assemblée Générale des Associés. Les Associés décident de la rémunération et des modalités de désignation de chacun des Gérants. En cas de pluralité de gérants, ceux-ci doivent constituer un Conseil de Gérance nommé par l'Assemblée Générale des Associés. Les gérants n'ont pas besoin d'être associés. L'Assemblée Générale des Associés peut à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer n'importe lequel des gérants.

8.2 Le premier Président pourra, s'il en est décidé ainsi, être désigné par l'Assemblée Générale des Associés.

Le Conseil de Gérance peut nommer le successeur du Président parmi ses membres.

Le Président, s'il est nommé, présidera toutes assemblées d'associés et toutes réunions du Conseil de Gérance. En son absence, l'Assemblée Générale des Associés, respectivement le Conseil de Gérance choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

8.3 Les réunions du Conseil de Gérance seront convoquées par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil.

Les gérants recevront une convocation préalable pour chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront décrits dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra attribuer, à ceux autorisés à participer, un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance peuvent être valablement tenues sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés ou ont donné leur consentement à la tenue de la réunion.

Les réunions du Conseil de Gérance seront normalement tenues dans la ville de Luxembourg.

La convocation indique le lieu (si autre que la ville de Luxembourg), le jour et l'heure de la réunion du Conseil de Gérance. Il peut être renoncé à l'obligation d'envoyer une convocation de l'accord de chaque gérant donné par lettre, télécopie, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

8.4 Chaque Gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par lettre, télécopie, télégramme ou télex un autre gérant comme son mandataire.

Un Gérant peut représenter plusieurs de ses collègues à une réunion du Conseil de Gérance.

8.5 Un gérant peut participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement, étant entendu qu'aucun gérant ne puisse participer à ces réunions par téléphone depuis le Royaume-Uni. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant localisé au Luxembourg sera réputée équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.6 Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés, étant entendu que des individus résidant au Royaume-Uni ne puissent constituer une majorité des gérants présents à la réunion.

8.7 Les résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Les signatures des gérants peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, téléfax ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.8 Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société, sous réserve du respect des dispositions du présent article 8.

8.9 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les Statuts à l'Assemblée Générale des Associés sont de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance. S'il n'y a qu'un gérant, la Société est engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers par la signature unique du Gérant et, en cas de pluralité de gérants, par la signature unique de tout autre membre du Conseil de Gérance. Les Associés peuvent élire parmi les membres du Conseil de Gérance un ou plusieurs gérants délégués qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de Gérance.

8.10 Le Gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, déterminera les responsabilités du/des mandataire(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

Le Conseil de Gérance peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs désigner des mandataires spéciaux pour des transactions déterminées et révoquer de tels mandataires à tout moment.

8.11 Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire ou par n'importe quel gérant. Toutes procurations y resteront annexées au procès-verbal respectif.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par le Secrétaire.

8.12 La Société sera gérée exclusivement et effectivement à partir de Luxembourg. Tous les actes de gestion seront posés à ou à partir de Luxembourg.

**Art. 9. Responsabilité des gérants.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par eux au nom de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux Statuts et aux dispositions applicables de la Loi.

#### Chapitre IV.- Secrétaire

**Art. 10. Nomination d'un secrétaire.** Un secrétaire peut être nommé suivant une résolution de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés en cas de pluralité d'associés) de la Société (le Secrétaire).

Le Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un gérant, aura la responsabilité d'agir en tant que clerc des réunions du Conseil de Gérance et de l'associé unique (respectivement de l'assemblée des associés) et de garder les procès-verbaux et les minutes du Conseil de Gérance et de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés) et de toutes leurs transactions. Il effectuera, si nécessaire, des fonctions similaires pour tous les comités du Conseil de Gérance (s'il y en a). Il pourra déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes à condition qu'il conserve la responsabilité des tâches qu'il aura déléguées.

Le Secrétaire aura le pouvoir et l'autorité d'émettre des certificats et des extraits pour le compte de la Société qui pourront être produits en justice ou, de manière générale, à l'égard de tous tiers et qui seront utilisés comme documents officiels.

#### Chapitre V.- Assemblée générale des Associés

**Art. 11. Assemblées générales annuelles des associés.** L'Assemblée Générale annuelle des Associés se réunit annuellement au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée.

**Art. 12. Droit de vote des associés.** Chaque associé peut prendre part aux Assemblées Générales des Associés indépendamment du nombre de parts qu'il détient.

Le droit de vote de chaque associé est proportionnel au nombre de parts qu'il détient.

Chaque associé peut désigner par procuration un représentant qui n'a pas besoin d'être un associé pour le représenter et pour voter en son nom aux assemblées des associés.

**Art. 13. Quorum - Majorité.** Les résolutions aux assemblées des associés sont valablement prises par une majorité d'associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les résolutions modifiant les Statuts et celles pour dissoudre ou liquider la Société ne seront valablement prises que par une majorité en nombre d'associés possédant au moins trois quarts du capital social.



Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une Assemblée Générale des Associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, la/les résolutions à prendre devra/devront être envoyée(s) à chaque associé, et chaque associé pourra voter par écrit par lettre, télécopie ou télex.

#### **Chapitre VI.- Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 14. Année sociale.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15. Comptes sociaux.** Chaque année, les livres comptables de la Société sont clos et le Conseil de Gérance fera en sorte que le bilan et le compte de pertes et profits soient établis.

**Art. 16. Inspection des documents.** Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte de pertes et profits au siège social de la Société.

**Art. 17. Distribution des bénéfices - Réserves.** Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté chaque année à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué à l'associé unique (ou aux associés) en proportion des parts qu'il(s) détient (détiennent) dans la Société. L'Assemblée Générale des Associés a, sous réserve de la loi applicable, le pouvoir d'autoriser le paiement d'un ou plusieurs dividendes intérimaires.

#### **Chapitre VII.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 18. - Dissolution.** L'insolvabilité ou la faillite ou n'importe quelle autre procédure similaire d'un ou des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société. Les associés doivent donner leur accord conformément aux dispositions de l'article 13 paragraphe 2 des présents Statuts à la dissolution et à la liquidation de la Société et fixer les modalités y relatives.

**Art. 19. Liquidation.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateur(s), nommé(s) par le(s) associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

#### **Chapitre VIII.- Vérification des Comptes**

**Art. 20. Commissaires aux comptes - Réviseur d'entreprises.** Conformément à l'article 200 de la Loi, la Société a seulement besoin d'une vérification des comptes par un commissaire si elle a plus de 25 associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévue par les articles 256 et 215 de la Loi n'est pas applicable.

#### **Chapitre IX.- Loi Applicable**

**Art. 21. Référence aux dispositions légales.** Pour tous les points non expressément prévus par les présents Statuts, le ou les associé(s) s'en réfèrent aux dispositions de la Loi.

##### *Souscription et libération*

La partie comparante, représentée comme décrit ci-avant, déclare (i) souscrire les 40.000 (quarante mille) parts sociales, ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social souscrit de la Société et (ii) de payer ces parts sociales entièrement par un apport en nature comprenant l'ensemble des actifs et passifs décrits dans le bilan annexé (les Actifs et Passifs).

Cet apport en nature des Actifs et Passifs apportés à la Société doit être enregistré à une valeur de marché et est versé comme suit:

(i) un montant de EUR 1.000.000,- (un million d'euros) est versé sur le compte capital nominal de la Société, et

(ii) le solde de EUR 19.000.000,- (dix-neuf millions d'euros) est affecté au compte réserve de prime d'émission de la Société.

La valeur de l'apport en nature des Actifs et Passifs apportés à la Société est documentée par, inter alia, un bilan de LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., daté du 26 octobre 2004 et signé pour approbation par les gérants de LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., qui montre que la valeur nette de LYBRA HOLDINGS, S.à r.l, dont les Actifs et Passifs sont apportés à la Société, est d'au moins égale à EUR 20.000.000,- (vingt millions d'euros).

Il résulte par ailleurs d'un certificat daté du 26 octobre 2004 émis par les gérants de LYBRA HOLDINGS, S.à r.l., que:

1. Les Actifs et Passifs apportés à LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., sont indiqués au bilan daté du 26 octobre 2004 annexé,

2. sur base de principes comptables généralement acceptés, la valeur nette des Actifs et Passifs apportés à LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., telle que figurant au bilan ci-joint est estimée au moins à un montant de EUR 20.000.000,- (vingt millions d'euros) et depuis la date dudit bilan, aucun changement matériel n'est intervenu qui aurait déprécié l'apport fait à LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l.;

3. les Actifs et Passifs apportés à LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., sont librement transférables et ne sont soumis à aucune restriction ou grevés d'un gage ou autre droit en limitant ses transférabilités ou en réduisant ses valeurs;

4. toutes les formalités de transfert de propriété juridique des Actifs et Passifs apportées à LYBRA INVESTMENTS, S.à r.l., ont été ou seront accomplies par les gérants de LYBRA HOLDINGS, S.à r.l.,

Une copie du certificat, après avoir été signé et paraphé par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte et sera enregistrée avec lui.

##### *Dispositions transitoires*

Par dérogation à l'article 14 des présents Statuts, le premier exercice social commence à la date du présent acte et se terminera le 31 décembre 2004.

*Demande en exonération du droit d'apport*

Considérant que le présent acte documente un apport en nature à une société de droit luxembourgeois de tous les actifs et passifs, représentant la totalité du patrimoine d'une autre société de droit luxembourgeois, la Société requiert conformément à l'Article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée, l'exemption du droit d'apport.

*Evaluation des Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement EUR 6.000,- (six mille euros).

*Assemblée générale extraordinaire*

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés ont pris les résolutions suivantes

1. Fixation du nombre de gérants à trois, constituant dès lors un Conseil de Gérance;

2. Nomination des trois gérants suivants pour une période indéterminée

(a) Monsieur John Clark, associé dans une société de capital risque, demeurant au 4, Grosvenor Place à GB - Londres SW1X 7HJ, Royaume-Uni;

(b) Monsieur Gérard Becquer, expert comptable, demeurant au 5, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg;

(c) Monsieur Allen Yurko, associé dans une société de capital risque, demeurant au 4, Grosvenor Place à GB - Londres SW1X 7HJ, Royaume-Uni.

3. Fixation de l'adresse du siège social de la Société au 398, route d'Esch à L-1471 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: B. Beerens, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 29 octobre 2004, vol. 429, fol. 14, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 5 novembre 2004.

H Hellinckx.

(093669.3/242/465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2004.

**OMOTO FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 37.418.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03733, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094723.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**ZEUS LUXCO HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: 501.675 EUR.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 96.219.

EXTRAIT

Par un contrat de cession de parts sociales conclu le 12 novembre 2004 et approuvé par l'assemblée des associés de la Société, LEONARDO PRIVATE EQUITY FUND LIMITED, Class G a cédé 803 parts sociales de la Société à PARSHAN LIMITED, une «private limited company» constituée selon le droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à Craignmuir Chambers, P.O. Box 71, Tortola,

de sorte que les 803 parts sociales de la Société sont actuellement détenues par PARSHAN LIMITED.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05481. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(094927.3/260/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**ONETEX LTD, Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 79.641.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03730, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094735.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**COMPACT A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 15.111.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03726, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094738.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**IMMOBILIERE TRESKO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 24.928.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03722, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094744.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

**BANITA II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg 93.049.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 22 novembre 2004 que:

TMF SECRETARIAL SERVICES S.A., société anonyme, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous n° B 94.029, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, est nommée administrateur en remplacement de M. Armin Kirchner, administrateur démissionnaire.

TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous n° B 94.030, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, est nommée administrateur en remplacement de M. Hugo Neuman, administrateur démissionnaire.

TMF SECRETARIAL SERVICES S.A. et TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A. achèveront les mandats de ses prédécesseurs et ses cooptations seront soumises pour ratification à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

Pour avis conforme

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05646. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095003.3/805/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**ENCLAVE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 32.816.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03718, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094748.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**NAJA CONCEPTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 88.676.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03714, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094749.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

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

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 77.326.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03712, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094750.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**BANITA III S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg 93.051.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 22 novembre 2004 que:

TMF SECRETARIAL SERVICES S.A., société anonyme, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous n° B 94.029, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, est nommée administrateur en remplacement de M. Armin Kirchner, administrateur démissionnaire.

TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous n° B 94.030, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, est nommée administrateur en remplacement de M. Hugo Neuman, administrateur démissionnaire.

TMF SECRETARIAL SERVICES S.A. et TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A. achèveront les mandats de ses pré-décèsseurs et ses cooptations seront soumises pour ratification à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

Pour avis conforme

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05647. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095005.3/805/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**FLORIA S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 82.557.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03710, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094752.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**ZERNO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bertrange, 28, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 52.109.

Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2004, réf. LSO-AW03703, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(094753.3/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2004.

---

**JULIUS BAER MULTICLIENT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 85.117.

Le mandat de M. Veit Schuhen, en tant qu'administrateur de la société de gestion JULIUS BAER MULTICLIENT MANAGEMENT S.A., n'était pas renouvelé lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 octobre 2003.

Pour JULIUS BAER MULTICLIENT MANAGEMENT S.A.

Société Anonyme

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 12 novembre 2004, réf. LSO-AW02877. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094793.3/1126/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**INTRASTEEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff, Aerogolf Center.  
R. C. Luxembourg B 42.093.

Pour autant que de besoin, le Conseil d'Administration confirme que M. Lex Benoy, Mlle Anne-Françoise Fouss et Mme Gabrielle Trierweiler ont démissionné de leur fonction d'administrateurs et d'administrateurs-délégués, respectivement au 5 septembre 2000, au 19 juin 2002 et au 12 mai 2003.

Le Conseil d'Administration actuellement en fonction se compose comme suit:

- M. Thierry Schmit, administrateur
- Mlle Geneviève Baué, administrateur
- Mlle Armelle Beato, administrateur

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

Senningerberg, le 12 novembre 2004.

Pour INTRASTEEL S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 22 novembre 2004, réf. LSO-AW05156. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094820.3/032/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---



**TWIL THAMES WATER INVESTMENTS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 94.366.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05689, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signature.

(094834.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**SUNPOINT S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,-.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 70.489.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05368, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

R. P. Pels.

(094846.3/724/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**ANASTASIA HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 68.115.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05379, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

B. Zech.

(094853.3/724/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**HOPHILI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 94.154.

Patrick Eschette, né à Luxembourg, le 28 décembre 1971 démissionne de son poste d'administrateur-délégué de la société HOPHILI S.A. enregistrée sous le numéro B 94.154 auprès du registre de commerce des sociétés à Luxembourg avec effet immédiat.

Luxembourg, le 7 octobre 2004.

P. Eschette.

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05776. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(094924.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**AUDUR INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R. C. Luxembourg B 79.958.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 18 octobre 2004 a élu comme administrateurs: WAVERTON GROUP LIMITED, STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED et BIREFIELD HOLDING LIMITED et comme commissaire aux comptes ROTHLEY COMPANY LIMITED.

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

Pour AUDUR INVEST HOLDING S.A.

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05187. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095064.3/1021/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**BCP MURANO I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: 12.500 EUR.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 104.053.

—  
EXTRAIT

Suite à des transferts de parts sociales dans la Société en date du 8 novembre 2004 l'associé unique de la Société est BLACKSTONE HEALTHCARE PARTNERS (CAYMAN) L.P. un limited partnership constitué sous le droit des Iles Cayman, ayant son siège social au Walker House, Mary Street, 908 GT, George Town, Iles Cayman enregistré au Registrar of Limited Partnership sous le numéro 15.188.

BLACKSTONE HEALTHCARE PARTNERS (CAYMAN) L.P. détient toutes les 500 parts sociales en émission dans la Société.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05514. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(094904.3/260/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**ZOOMPART HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 98.668.

—  
Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04857, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

ZOOMPART HOLDING S.A.

Signatures

*Administrateurs*

(094965.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**XYLOPART HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 98.626.

—  
Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04856, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

XYLOPART HOLDING S.A.

Signatures

*Administrateurs*

(094967.2/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**MILLET S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 19.405.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04854, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

*Pour Millet S.A.*

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

(094968.2/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**NABU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.892.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04852, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

NABU S.A.

Signatures

Administrateurs

(094970.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**BAY-RUM IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 34.691.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, réf. LSO-AW04851, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2004.

BAY-RUM IMMOBILIERE S.A.

Signatures

Administrateurs

(094972.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**UK HOSPITALS N° 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 86.340.

Il résulte d'une décision prise par les Actionnaires lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire lors de sa tenue le 22 novembre 2004 que Monsieur Marc Chong Kan, administrateur de sociétés, domicilié professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été nommé administrateur de la société avec effet immédiat au 22 novembre 2004 en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Armin Kirchner et que la société TMF CORPORATE SERVICES S.A., administrateur de sociétés, domiciliée professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été nommée administrateur de la société avec effet immédiat au 22 novembre 2004 en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Nick Martin. Les nouveaux administrateurs achèveront les mandats de leurs prédécesseurs.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2004.

Pour la société

H. Neuman

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05642. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095024.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**FINEMA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8311 Capellen, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 73.998.

Monsieur Michel Mizin a fait part à FINEMA HOLDING S.A. de sa décision de démissionner de son poste d'administrateur de la société à compter du 10 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2004.

DANDOIS & MEYNIAL

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, LSO-AW04648. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095056.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

---

**CENTRALMARKETING, S.à r.l. Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 6.962.

Le bilan rectificatif au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 novembre 2004, réf. LSO-AW00029, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Signature.

(095039.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**SITROF HOLDING S. A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 92.573.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 27 octobre 2004 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg en remplacement de Madame Sabine Plattner. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Le conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- MONTEREY SERVICES S.A., Administrateur
- Monsieur Giampiero Aversa, Administrateur
- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., Administrateur

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

Luxembourg, le 27 octobre 2004.

Pour SITROF HOLDING S.A.

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 novembre 2004, réf. LSO-AW05124. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(095048.3/29/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**SCHIFFAHRTS GESELLSCHAFT REEDEREI HAMBURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 50.375.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juillet 2004*

- Monsieur Distefano Antonio, maître en sciences économiques, né à Potenza (Italie), le 26 juillet 1972, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, est nommé administrateur de la société, en remplacement de Monsieur Lanners René, décédé. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour la SCHIFFAHRTS GESELLSCHAFT REEDEREI HAMBURG S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

A. De Bernardi / M. Kara

Administrateur-Délégué / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05598. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(095062.3/545/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**MILLENIUM FUTURES S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 58.877.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2004, réf. LSO-AW04433, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2004.

Signatures.

(095077.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**GLENCORE FINANCE (EUROPE) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 92.830.

Il résulte d'une décision prise par les Actionnaires lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire lors de sa tenue le 19 octobre 2004 que Monsieur Marc Chong Kan, administrateur de sociétés, domicilié professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été nommé administrateur de la société avec effet immédiat au 19 octobre 2004 en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Nick Martin. Le nouvel administrateur achèvera le mandat de son prédécesseur.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2004.

*Pour la société*

H. Neuman

*Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2004, réf. LSO-AW05645. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(095028.3/805/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**COLUFI - COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 6.013.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire qui s'est tenue le 3 mai 2004 à 11.00 heures à Luxembourg*

- Le mandat des Administrateurs Messieurs Jean Quintus, Koen Lozie et de la société COSAFIN S.A. arrivant à échéance, l'Assemblée renouvelle à l'unanimité celui-ci pour une nouvelle période de 1 an, celle-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes au 31 décembre 2004.

- L'Assemblée décide de ne pas renouveler le mandat du Commissaire aux Comptes, Monsieur Noël Didier, et de nommer en remplacement:

Monsieur Pierre Schill, Réviseur d'Entreprises, 18A, boulevard de la Foire, Luxembourg.

Le mandat du Commissaire aux Comptes viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes au 31 décembre 2004.

Extrait sincère et conforme

COLUFI - COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE  
DE PARTICIPATIONS FINANCIERES

Signatures

*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05512. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(095138.3/1172/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.

**BRIDESHEAD HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R. C. Luxembourg B 77.651.

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 17 décembre 2003 a élu comme administrateurs: WAVERTON GROUP LIMITED, STARBROOK INTERNATIONAL LIMITED et BIREFIELD HOLDING LIMITED et comme commissaire aux comptes ROTHLEY COMPANY LIMITED.

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

*Pour BRIDESHEAD HOLDING S.A.*

KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 novembre 2004, réf. LSO-AW05188. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(095106.3/1021/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2004.