

# 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° 312

8 avril 2005

### SOMMAIRE

ACS, Aviation Consultants & Services S.A., Luxembourg .....	14930
AD Valore Finance, S.à r.l., Luxembourg .....	14933
Eurostar Finance S.A., Mamer .....	14930
Eurostar Overseas S.A., Mamer .....	14973
GE Fanuc Automation CNC Europe S.A., Echternach .....	14945
Iason Finance, S.à r.l., Luxembourg .....	14965
Ion + Human Resources Services, S.à r.l., Luxembourg .....	14929
ITT Industries Global, S.à r.l., Munsbach .....	14938
Luxoplastic, S.à r.l., Luxembourg .....	14975
Sava et Compagnie S.C.A., Luxembourg .....	14935
Sava et Compagnie S.C.A., Luxembourg .....	14937
TI Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg .....	14929
Xerium 2 S.A., Luxembourg .....	14962
Zeus, S.à r.l., Luxembourg .....	14961
Zeus, S.à r.l., Luxembourg .....	14962
Zio Franco, S.à r.l., Luxembourg .....	14971
Zio Franco, S.à r.l., Luxembourg .....	14973

#### ION + HUMAN RESOURCES SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2269 Luxembourg, 5, rue Origer.  
R. C. Luxembourg B 49.998.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2004, réf. LSO-AX08445, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

Signature.

(005049.3/510/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

#### TI LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 66, avenue Victor Hugo.  
R. C. Luxembourg B 88.902.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2005, réf. LSO-BA03017, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2005.

Signature.

(005086.3/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2005.

**ACS, AVIATION CONSULTANTS & SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 93, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 76.152.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2004, réf. LSO-AX07021, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2005.

*Pour la société*

Signature

(004064.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2005.

**EUROSTAR FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-8211 Mamer, 105, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 48.917.

In the year two thousand three, on the eleventh day of November.  
Before Maître Joseph Elvinger, notary residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of EUROSTAR FINANCE S.A., a société anonyme having its registered office in L-8211 Mamer, 105, route d'Arlon, registered at the Register of commerce of Luxembourg section B, number 48.917 incorporated pursuant to a deed of the notary Frank Baden, residing in Luxembourg, on September 30th, 1994, published in the Mémorial C, Recueil Spécial, number 520 from December 12th, 1994, whose articles of association have been amended by deed of 12 December 2003, published in Mémorial C number 126 of 30 January 2004.

The meeting is presided by Mr Yves Van Renterghem, companies manager, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist at L-1450 Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

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

II. Closed, the attendance list let appear that the 40 (forty shares) shares of USD 1,000.- (one thousand US dollars), representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1) Decision to issue private convertible bonds by USD 15,000,000.- (fifteen million US dollars), represented by 15,000 (fifteen thousand) bonds of USD 1,000.- (one thousand US dollars) each, and authorisation to the board to set all modes, terms and conditions in order to carry out the bonds issue.

2) Determination of the bonds' conversion conditions.

3) Renunciation par the shareholders to their legal preferential subscription right in relationship with the bonds related in item 1 here-above.

4) Decision to transform the loan issued on February 20, 2001, amounting to EUR 100,000,000.-, represented by 10 bonds of EUR 10,000,000.- each, into a bond loan convertible into shares.

5) Determination of the bonds' conversion conditions.

6) Renunciation par the shareholders to their legal preferential subscription right in relationship with the bonds related in item 5 here-above.

7) Decision to render practicable and to authorise to increase the share capital by USD 200,000,000.- (two hundred millions US dollars) by issuance of new shares of USD 1,000.- (one thousand US dollars) each in order to permit the conversion of the bond issued and to confer all relevant powers to the board, included to state before notary the conversion if any et to adapt article 5 of the article of incorporation to the new capital situation.

8) Amendment of article 5.

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders unanimously decide what follows:

*First resolution*

The meeting decides to issue private convertible bonds by USD 15,000,000.- (fifteen million US dollars), represented by 15,000 (fifteen thousand) bonds of USD 1,000.- (one thousand US dollars) each, and to authorise the board to set all modes, terms and conditions in order to carry out the bonds issue.

The conversion will be carried out by exchange of one bond issued against one share of EUROSTAR FINANCE S.A.

*Second resolution*

The meeting decides to transform the loan issued on February 20, 2001, amounting to EUR 100,000,000.-, represented by 10 bonds of EUR 10,000,000.- each, into a bond loan convertible into shares.

*Third resolution*

The meeting states the renunciation by all the shareholders to their legal preferential subscription right in relationship with the convertible bonds issued pursuant to the here-above resolutions and, by the way, to the shares to be issued in case of conversion.

*Fourth resolution*

The meeting decides that it will be practicable to increase the share capital by USD 200,000,000.- (two hundred millions US dollars) by issuance of new shares of USD 1,000.- (one thousand US dollars) each in order to permit the conversion of the bonds issued and confers all relevant powers to the board, included to state before notary the conversion if any et to adapt article 5 of the ar6ticle of incorporation to the new capital situation.

*Fifth resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to amend article 5 of the Articles of Incorporation to read as follows:

**«Art. 5.** The corporate capital is fixed at forty thousand US dollars (40,000.- USD), represented by fort Y (40) shares with a par value of one thousand US dollars (1,000.- USD) each.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the Law prescribes the registered form.

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

The corporation may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

The authorized capital related to the private convertible bonds issued on November 11, 2004 and to the private convertible bonds issued on February 20, 2001 is set at two hundred million US dollars (USD 200,000,000.-), represented by shares with a par value of one thousand US dollars (1,000.- USD) each.

The authorized and the subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

Furthermore the Board of Directors is authorized to increase from time to time the subscribed capital, within the limits of the authorized capital, from now and until during the two months following the expiration of the respective delay of bond's conversion into shares.

The Board of Directors may delegate to any duly authorized Director or officer of the Company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

Each time the Board of Directors shall act to render effective an increase of the subscribed capital, the present article shall be considered as automatically amended in order to reflect the result of such action.»

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

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

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille quatre, le onze novembre.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination EUROSTAR FINANCE S.A., avec siège social à L-8211 Mamer, 105, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 48.917, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg, en date du 30 septembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 520 du 12 décembre 1994 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu le 12 décembre 2003, publié au Mémorial C numéro 126 du 30 janvier 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Yves Van Renterghem, gérant de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste à L-1450 Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

II. Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les quarante (40) actions d'une valeur nominale de mille US dollars (1,000.- USD) chacune, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

1) Décision d'émettre un emprunt obligataire convertible à concurrence de USD 15.000.000.- (quinze millions de dollars des Etats-Unis), représenté par 15.000 (quinze mille) obligations d'une valeur nominale de USD 1.000.- (mille

dollars des Etats-Unis) chacune, et autorisation au conseil d'administration d'en fixer les modalités et de prendre toutes mesures en vue de réaliser l'émission de cet emprunt.

2) Fixation des conditions de la conversion des obligations.

3) Renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux obligations de l'emprunt convertible mentionné au point 1. ci-dessus.

4) Décision de transformer en un emprunt obligataire convertible en actions l'emprunt obligataire émis le 20 février 2001 pour un montant de EUR 100.000.000,-, représenté par 10 obligations d'une valeur nominale de EUR 10.000.000,- chacune.

5) Fixation des conditions de la conversion des obligations.

6) Renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux obligations de l'emprunt convertible mentionné au point 5. ci-dessus.

7) Décision de pouvoir augmenter le capital social à concurrence de USD 200.000.000,- (deux cents millions de dollars des Etats-Unis) par l'émission du nombre voulu d'actions nouvelles d'une valeur nominale de USD 1.000,- (mille dollars des Etats-Unis) chacune à l'effet de permettre la conversion des obligations émises et octroi au conseil d'administration de tous pouvoirs afférents, y compris de faire constater authentiquement les conversions intervenues et d'adapter l'article 5 des statuts à la nouvelle situation du capital.

8) Modification de l'article 5 des statuts,

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'émettre un emprunt obligataire convertible à concurrence de USD 15.000.000,- (quinze millions de dollars des Etats-Unis), représenté par 15.000 (quinze mille) obligations d'une valeur nominale de USD 1.000,- (mille dollars des Etats-Unis) chacune, et d'autoriser le conseil d'administration à en fixer les modalités et à prendre toutes mesures nécessaires ou utiles en vue de réaliser l'émission de cet emprunt.

La conversion s'opérera par l'échange de une obligation émise contre une action de la société EUROSTAR FINANCE S.A.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de transformer en un emprunt obligataire convertible en actions l'emprunt obligataire émis le 20 février 2001 pour un montant de EUR 100.000.000,- (cent millions d'euros), représenté par 10 (dix) obligations d'une valeur nominale de EUR 10.000.000,- (dix millions d'euros) chacune.

*Troisième résolution*

L'assemblée constate que tous les actionnaires ont expressément renoncé à exercer leur droit préférentiel de souscription portant sur les obligations des emprunts obligataires convertibles visés aux résolutions ci-dessus, et, par conséquent, sur les actions à émettre en cas de conversion.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide qu'il sera possible d'augmenter, en une fois ou en tranches successives et en temps qu'il appartiendra le capital social souscrit à concurrence de USD 200.000.000,- (deux cents millions de dollars des Etats-Unis), représenté par des actions d'une valeur nominale de USD 1.000,- (mille dollars des Etats-Unis) chacune, à l'effet de permettre la conversion des obligations émises en vertu des deux emprunts décrits ci-avant, et d'octroyer au conseil d'administration tous pouvoirs afférents, y compris celui de fixer les conditions de la conversion des obligations en fonction du taux de change en vigueur au moment de la demande de conversion et celui de faire constater authentiquement les conversions intervenues et d'adapter l'article 5 des statuts à la nouvelle situation du capital.

*Cinquième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 5.** Le capital social est fixé à quarante mille US dollars (40.000,- USD), représenté par quarante (40) actions d'une valeur nominale de mille US dollars (1.000,- USD) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

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

Le capital autorisé, lequel est exclusivement relatif à l'emprunt convertible du 11 novembre 2004 et à l'emprunt convertible du 20 février 2001, et devant permettre l'émission des actions en conséquence des demandes de conversion exprimée par les détenteurs d'obligations, est fixé à USD 200.000.000,- (deux cents millions de dollars des Etats-Unis), représenté par des actions d'une valeur nominale de USD 1.000,- (mille dollars des Etats-Unis) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé, dès à présent et jusqu'endéans les deux mois de la date d'expiration des délais respectifs de conversions d'obligations en actions.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

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

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

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

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

Signé: Y. Van Renterghem, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, vol. 145S, fol. 76, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2004.

J. Elvinger.

(107495.3/211/189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

### **AD VALORE FINANCE, Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2551 Luxembourg, 123-125, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 100.439.

In the year two thousand and four, on the twenty-fifth of November.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the partners of AD VALORE FINANCE, a limited liability company («société à responsabilité limitée»), having its registered office at L-2551 Luxembourg, 123-125, avenue du X Septembre, inscribed at the trade register Luxembourg section B number 100.439, incorporated by deed drawn up and enacted on the 14th of April 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 633 of the 18th of June 2004.

The meeting is presided by Mrs Rachel Uhl, jurist, residing professionally in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing professionally in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

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

II.- As appears from the attendance list, the 125 (hundred twenty-five) shares of EUR 100.- (hundred euros) each, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the partners have been beforehand informed.

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

#### *Agenda:*

1.- Increase of the corporate capital by an amount of EUR 137,500.- (hundred thirty-seven thousand five hundred euros) so as to raise it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) to EUR 150,000.- (hundred fifty thousand euros) by the issue of 1,375 (thousand three hundred seventy-five) new shares having a par value of EUR 100.- (hundred euros) each, by contribution in cash.

2.- Amendment of article 5.1 of the articles of Incorporation in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the meeting, the partners unanimously decide what follows:

#### *First resolution*

It is decided to increase the corporate capital by an amount of EUR 137,500.- (hundred thirty-seven thousand five hundred euros) so as to raise it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) to EUR 150,000.- (hundred fifty thousand euros) by the issue of 1,375 (thousand three hundred seventy-five) new shares having a par value of EUR 100.- (hundred euros) each.

#### *Second resolution*

It is decided to admit to the subscription of the 1,375 (thousand three hundred seventy-five) new shares the actual shareholder:

AD VALORE INVEST, a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), with registered office at L-2551 Luxembourg, 123-125, Avenue du X Septembre.

#### *Intervention - Subscription - Payment*

Thereupon the prenamed subscriber, represented by Mr Hubert Janssen, prenamed, by virtue of the aforementioned proxy,

declared to subscribe to the 1,375 (thousand three hundred seventy-five) new shares and to have them fully paid up by payment in cash, so that from now on the company has at its free and entire disposal the amount of EUR 137,500.- (hundred thirty-seven thousand five hundred euros) as was certified to the undersigned notary.

*Third resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, it is decided to amend Article 5.1 of the Articles of Incorporation to read as follows:

«The share capital is fixed at EUR 150,000.- (hundred fifty thousand Euros), represented by 1,500 (thousand five hundred) shares. Each share has a nominal value of EUR 100.- (hundred Euros) each (hereafter referred to as the «Shares» and each as a «Share»). The holders of the shares are together referred to as the «Shareholders».)»

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately three thousand five hundred Euros.

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

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

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

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

**Suit la traduction française:**

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

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée AD VALORE FINANCE, ayant son siège social à L-2551 Luxembourg, 123-125, Avenue du X Septembre, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 100.439, constituée suivant acte reçu le 14 avril 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 633 du 18 juin 2004.

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

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

Le président prie le notaire d'acter que:

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

II.- Il ressort de la liste de présence que les 125 (cent vingt-cinq) parts sociales de EUR 100,- (cent Euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de EUR 137.500,- (cent trente-sept mille cinq cents Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 150.000,- (cent cinquante mille Euros) par l'émission de 1.375 (mille trois cent soixante-quinze) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent Euros) chacune, par apport en numéraire.

2.- Modification afférente de l'article 5.1 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 137.500,- (cent trente-sept mille cinq cents Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 150.000,- (cent cinquante mille Euros) par l'émission de 1.375 (mille trois cent soixante-quinze) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent Euros) chacune.

*Deuxième résolution*

Il est décidé d'admettre à la souscription des 1.375 (mille trois cent soixante-quinze) parts sociales nouvelles l'associé actuel:

AD VALORE INVEST, une société anonyme luxembourgeoise, ayant son siège social à L-2551 Luxembourg, 123-125, Avenue du X Septembre.

*Intervention - Souscription - Libération*

Ensuite le souscripteur prédésigné, représenté par Monsieur Hubert Janssen, prénommé, en vertu de la procuration dont mention ci-avant,

a déclaré souscrire aux 1.375 (mille trois cent soixante-quinze) parts sociales nouvelles, et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 137.500,- (cent trente-sept mille cinq cents euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

*Troisième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier l'article 5.1 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social souscrit est fixé à EUR 150.000,- (cent cinquante mille Euros), représenté par 1.500 (mille cinq cents) parts sociales, ayant une valeur nominale de EUR 100,- (cent Euros) chacune (ci-après les «Parts Sociales»). Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après comme les «Associés».»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de trois mille cinq cents Euros.

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 2004, vol. 145S, fol. 87, case 11. – Reçu 1.375 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 décembre 2004.

J. Elvinger.

(107529.3/211/126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

**SAVA ET COMPAGNIE S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

**Share capital: EUR 31,024.-.**

Registered office: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépinés.

R. C. Luxembourg B 41.484.

In the year two thousand and four, on the twenty-sixth day of November.

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

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of shareholders of SAVA ET COMPAGNIE S.C.A. (the Company), a Luxembourg société en commandite par actions, having its registered office at 180, rue des Aubépinés, L-1145 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 41.484, constituted by a deed of Maître Alphonse Lentz, notary residing in Remich, Grand Duchy of Luxembourg, on September 23, 1992, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated December 24, 1992 under number 620, the articles of association of which have been amended for the last time by a deed of Maître Alphonse Lentz of June 5, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated June 28, 2002 under number 620.

The Meeting was opened by the Chairman, Mrs Cécile Henlé, attorney-at-law, with professional address in Luxembourg, who appointed as Secretary Mr Julien Leclère, attorney-at-law, with professional address in Luxembourg.

The Meeting elected as Scrutineer Mr Xavier Nevez, Maître en droit, with professional address in Luxembourg.

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

I. The agenda of the Meeting is the following:

1. Modification of the nominal value per share of EUR 110.80 to EUR 11.08 and thus increase of the number of shares in issuance without any change to the share capital;

2. As a result of the share splitting, reallocation of the shares between the current shareholders to reflect the above amendment; and

3. Amendment of article 6, of the articles of association of the Company to reflect the above amendment of the nominal value per share.

II. The shareholders represented at the Meeting and the number of shares they hold are shown on an attendance list. This attendance list as well as the proxies, after signature ne varietur by the proxyholder of the appearing parties, the officers of the Meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the issued share capital of the Company is represented at the Meeting, so that the Meeting can validly decide on all the items of the agenda.

IV. The Meeting unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves to modify the nominal value per share to bring it from its present nominal value of one hundred ten euro and eighty cents (EUR 110.80) per share to a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08) per share. As a result of the modification of the nominal value per share, the number of shares in issuance will be increased from its present number of two (2) participating management shares, each having a nominal value of one hundred ten euro and eighty cents (EUR 110.80) to twenty (20) participating management shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08) and of two hundred seventy eight (278) ordinary shares, each having a nominal

value of one hundred ten euro and eighty cents (EUR 110.80) to two thousand seven hundred eighty (2,780) ordinary shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08).

*Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the Meeting resolves to reallocate the shares in accordance with the original percentage ownership of each shareholder as follows:

- the shareholder listed under A in the attached shareholder list shall receive and hold twenty (20) participating management shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08), representing 0.71% of the share capital of the Company,
- the shareholder listed under B in the attached shareholder list shall receive and hold two thousand six hundred twenty (2,620) ordinary shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08), representing 93.57% of the share capital of the Company,
- the shareholder listed under C in the attached shareholder list shall receive and hold one hundred forty (140) ordinary shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08), representing 5% of the share capital of the Company,
- the shareholder listed under D in the attached shareholder list shall receive and hold ten (10) ordinary shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08), representing 0.36% of the share capital of the Company, and
- the shareholder listed under E in the attached shareholder list shall receive and hold ten (10) ordinary shares, each having a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08), representing 0.36% of the share capital of the Company.

*Third resolution*

As a consequence of the first resolution, the shareholders resolve to amend article 6 of the articles of association of the Company, so that it shall henceforth read as follows:

«The subscribed capital is fixed at thirty-one thousand twenty four euro (EUR 31,024), represented by twenty (20) participating management shares with a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08) each and two thousand seven hundred eighty (2,780) ordinary shares with a nominal value of eleven euro and eight cents (EUR 11.08) each.»

There being no further business, the meeting is closed.

*Statement*

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

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

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

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

L'an deux mille quatre, le vingt-sixième jour du mois de novembre.

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

A été tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions SAVA ET COMPAGNIE S.C.A. (l'Assemblée), une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1145 Luxembourg, 180 rue des Aubépines (la Société), inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 41.484, constituée suivant un acte de Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 23 septembre 1992, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C numéro 620 du 24 décembre 1992. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Alphonse Lentz, en date du 5 juin 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C numéro 620 du 28 juin 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Cécile Henlé, avocat, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Julien Leclère, avocat, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Xavier Nevez, Maître en droit, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

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

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

1. Modification de la valeur nominale de chaque action de EUR 110,80 à EUR 11,08 et augmentation corrélative du nombre d'actions émises sans modification du montant du capital social;
2. En conséquence de cette nouvelle répartition, réattribution des actions entre les actuels actionnaires afin de tenir compte de cette modification; et
3. Modification de l'article 6 des statuts de la Société afin de tenir compte de la précédente modification concernant le changement de la valeur nominale de chaque action.

II. Les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence ainsi que les procurations des actionnaires, après avoir été signées par les actionnaires présents ou leurs mandataires ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes.

III. Suivant ladite liste de présence, l'intégralité du capital social est présent ou représenté, la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut donc délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier la valeur nominale de chaque action pour la porter de sa valeur actuelle de cent dix euros et quatre-vingts cents (EUR 110,80) par action à une valeur nominale de onze euros et huit cents (EUR 11,08) par action. En conséquence de la modification de la valeur nominale de chaque action, le nombre d'actions émises sera augmenté de deux (2) actions de commandité ayant chacune une valeur nominale de cent dix euros et quatre-vingts cents (EUR 110,80) à vingt (20) actions de commandité ayant chacune une valeur nominale de onze euros et huit cents (EUR 11,08) et de deux cent soixante-dix-huit (278) actions ordinaires ayant chacune une valeur nominale de cent dix euros et quatre-vingts cents (EUR 110,80) à deux mille sept cent quatre-vingts (2.780) actions ordinaires ayant chacune une valeur nominale de onze euros et huit cents (EUR 11,08).

*Deuxième résolution*

En conséquence de la précédente résolution, l'Assemblée générale décide de redistribuer les nouvelles actions conformément au pourcentage originellement détenu par chaque actionnaires de la manière suivante:

- l'actionnaire inscrit sous la lettre A dans la liste des actionnaires ci-attachée recevra et détiendra vingt (20) actions de commandité, ayant chacune une valeur nominale de onze euros et quatre-vingts cents (EUR 11,80) représentant 0,71% du capital social de la Société;

- l'actionnaire inscrit sous la lettre B dans la liste des actionnaires ci-attachée recevra et détiendra deux mille six cent vingt (2.620) actions ordinaires, ayant chacune une valeur nominale de onze euros et quatre-vingts cents (EUR 11,80) représentant 93,57% du capital social de la Société;

- l'actionnaire inscrit sous la lettre C dans la liste des actionnaires ci-attachée recevra et détiendra cent quarante (140) actions ordinaires, ayant chacune une valeur nominale de onze euros et quatre-vingts cents (EUR 11,80) représentant 5% du capital social de la Société,

- l'actionnaire inscrit sous la lettre D dans la liste des actionnaires ci-attachée recevra et détiendra dix (10) actions ordinaires, ayant chacune une valeur nominale de onze euros et quatre-vingts cents (EUR 11,80) représentant 0,36% du capital social de la Société; et

- l'actionnaire inscrit sous la lettre E dans la liste des actionnaires ci-attachée recevra et détiendra dix (10) actions ordinaires, ayant chacune une valeur nominale de onze euros et quatre-vingts cents (EUR 11,80) représentant 0,36% du capital social de la Société.

*Troisième résolution*

En conséquence de la première résolution, les actionnaires décident de modifier l'article 6 des Statuts de la Société, qui se lira désormais de la manière suivante:

«Le capital social est fixé à trente et un mille vingt-quatre euros (EUR 31.024), représenté par vingt (20) actions de commandité d'une valeur nominale de onze euros et huit cents (EUR 11,08) chacune et deux mille sept cent quatre-vingts (2.780) actions ordinaires d'une valeur nominale de onze euros et huit cents (EUR 11,08) chacune.»

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

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: C. Henlé, J. Leclère, X. Nevez, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 1<sup>er</sup> décembre 2004, vol. 429, fol. 50, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 10 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(107474.3/242/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

**SAVA ET COMPAGNIE S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R. C. Luxembourg B 41.484.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

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

Mersch, le 10 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(107476.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

**ITT INDUSTRIES GLOBAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 105.104.

**STATUTES**

In the year two thousand four, on the twenty-sixth day of November.

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

There appeared:

ITT INDUSTRIES, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5, parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 85.519,

hereby represented by Mrs Danielle Kolbach, attorney-at-law, residing in Luxembourg,

by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg, on 24th November, 2004.

Said proxy, after having been signed ne varietur by 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 she acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

**Chapter I.- Name - Duration - Object - Registered office****Art. 1. Name and Duration**

There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under Luxembourg law by the name of ITT INDUSTRIES GLOBAL, S.à r.l. (hereafter the «Company»).

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 2. Corporate object**

The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

The Company may use its funds to invest in real estate, to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, and any intellectual property rights, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to receive or grant licenses on intellectual property rights and to grant to or for the benefit of companies in which the Company has a direct or indirect participation and to group companies, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may carry out any industrial or commercial activity which directly or indirectly favors the realization of its objects.

**Art. 3. Registered office**

The Company has its registered office in the municipality of Schuttrange.

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 its 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 twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) ordinary shares having a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) per share.

The subscribed share capital may be changed at any time by decision of the single shareholder or, as the case may be, by decision of the shareholders' meeting deliberating in the same manner provided for amendments to the Articles.

**Art. 5. Profit sharing**

Each share entitles 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**

In case of a sole shareholder, the Company's shares are freely transferable to non-shareholders.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorized by the general meeting of the shareholders who represent 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 accepted by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the survivors.

**Art. 7. Redemption of shares**

The Company shall have power, subject to due observance of the provisions of the law on commercial companies dated 10th August, 1915, as amended (the «Law»), to acquire shares in its own capital.

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of shareholders.

### **Chapter III.- Management - Meeting of the board of managers - Representation - Authorized signatories**

#### **Art. 8. Management**

The Company is administered by one or more managers. In case of plurality of managers, they constitute a board of managers. The manager(s) need not be shareholder(s). The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may at any time and ad nutum (without cause) revoke and replace the manager(s).

The general meeting of shareholders shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers.

#### **Art. 9. Meeting of the board of managers**

Meetings of the board of managers are convened by any member of the board.

The managers will be convened separately to each meeting of the board of managers. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all the managers, at least eight days' written notice of board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or by any other suitable telecommunication means of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax or by any other suitable telecommunication means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues, provided however that at least two managers are present at the meeting.

Any and all managers may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members is present or represented.

Decisions of the board of managers are taken by an absolute majority of the votes cast.

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

#### **Art. 10. Representation - Authorized signatories**

In dealing with third parties, the manager(s) shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the Company's objects and further provided the terms of this Article 10 shall be complied with.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the general meeting of shareholders fall within the scope of the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers. In case of singularity of manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two members 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.

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

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine 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.

#### **Art. 11. Liability of managers**

The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles of Association of the Company as well as the applicable provisions of the Law.

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

### **Chapter IV.- Secretary**

#### **Art. 12. 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 may or may not be a manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the board of managers and, to the extent practical, 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 in a book to be kept for that purpose, and he shall perform like duties for all committees of the board of managers (if any) when required. He shall have the possibility to delegate his powers to one or several persons provided 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. 13. Annual general meeting**

The annual general meeting of shareholders shall be held annually at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting within six months after the close of the financial year.

##### **Art. 14. Shareholders' voting rights**

Each shareholder may participate in general shareholders' meetings 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 at shareholders' meetings.

##### **Art. 15. Quorum - Majority**

Resolutions at shareholders' meetings are only validly taken in so far as they are adopted by a majority of shareholders' owning more than half of the Company's share capital.

However, resolutions to amend the Articles of Association and to dissolve and liquidate the Company may only be carried out by a majority in number 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 an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall sign the resolution, the passing of resolutions in writing on one or several counterparts in lieu of general meetings shall have the force of a resolution passed at a general meeting of shareholders.

The sole shareholder exercises the powers of the general meeting.

The decisions of the sole shareholder which are taken in the scope of the above paragraph are recorded in minutes or drawn-up in writing.

Any reference to shareholders' meeting shall mutatis mutandis refer to a resolution passed in writing in the above form.

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

##### **Art. 16. Financial year**

The Company's accounting year begins on January first and ends on December thirty-first of the same year.

##### **Art. 17. Financial statements**

Each year the books are closed and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

##### **Art. 18. Inspection of documents**

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

##### **Art. 19. Appropriation of profits - Reserves**

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside 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 make payable one or more interim dividends.

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

##### **Art. 20. Dissolution**

The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of the shareholder(s) will not cause the dissolution of the Company. The shareholders must agree, in accordance with paragraph 2 of Article 15 of these Articles of Association, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

##### **Art. 21. Liquidation**

At the time of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, whether shareholder(s) or not, appointed by the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

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

##### **Art. 22. Statutory auditor - External auditor**

In accordance with article 200 of the Law, the Company need only 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. 23. Reference to legal provisions

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

#### *Subscriptions and payments*

ITT INDUSTRIES, S.à. r.l. wishes to subscribe all five hundred (500) and to pay them by a contribution in cash of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-).

All the shares have been fully paid-up by contribution in cash, so that the sum of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) as contribution to the nominal share capital is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary who hereby witnesses the existence of the above in respect of the Law.

#### *Transitory provisions*

By way of derogation from article 16 of the present Articles of Association, the Company's current accounting year is to run from 26th November, 2004 to 31st December, 2004.

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 thousand five hundred euro.

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the sole shareholder of the Company, has adopted the following resolutions:

1) The sole shareholder appoints as its managers for an unlimited period:

- Mr Donald E. Foley, company manager, residing at 12 Mead Mews, Cos Cob, CT, 06807, U.S.A.; and
- Mr William T. Kansky, company manager, residing at 69, Teeter Rock Road, Trumbull, CT 06611, U.S.A.
- Mr Keith S. Richey, tax lawyer, residing at 4 West Red Oak Lane - White Plains, NY 10604, U.S.A.
- Mr Joachim Senff, company manager, residing at Kupferhammerweg 50, D-61440 Oberursel, Germany;
- Mr Marc Feider, attorney-at-law, residing at 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2) The registered office is established at 5, Parc d'Activité Syrdall, L- 5365 Munsbach.

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 German version, at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the German text, the English version will be prevailing.

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

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

### **Folgt die deutsche Übersetzung:**

Im Jahre zweitausendvier am sechszwanzigsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtswohnsitz zu Sassenheim (Grossherzogtum Luxemburg).

Ist erschienen:

ITT INDUSTRIES, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz 5, parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach und eingetragen beim Luxemburger Handelsregister unter Nummer B 85.519;

hier vertreten durch Frau Danielle Kolbach, Anwalt, wohnhaft in Luxemburg, auf Grund einer Vollmacht ausgestellt in Luxemburg am 24. November 2004.

Die Vollmacht, wird der vorliegenden Urkunde, nach der Unterzeichnung ne variatur durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar, als Anlage beigeheftet um bei den Registerbehörden zusammen mit der Urkunde eingetragen zu werden.

Die Erschienene hat in ihrer Eigenschaft als Bevollmächtigte den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung der hiermit gegründeten Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) wie folgt aufzusetzen:

### **Kapitel I.- Name - Dauer - Gegenstand - Sitz**

#### **Art. 1. Name und Dauer**

Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) nach luxemburgischen Recht mit der Bezeichnung ITT INDUSTRIES GLOBAL, S.à r.l. (nachfolgend die «Gesellschaft»).

Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer errichtet.

#### **Art. 2. Gegenstand der Gesellschaft**

Gegenstand der Gesellschaft ist die Vornahme aller unmittelbar oder mittelbar mit dem Erwerb von Beteiligungen an Unternehmen jeglicher Form in Zusammenhang stehender Geschäfte, sowie die Verwaltung, die Kontrolle und die Förderung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann ihre Mittel in Immobilien anlegen; sie kann sie zur Bildung, Verwaltung, Förderung und Veräußerung ihrer Vermögenswerte in der jeweils bestehenden Zusammensetzung benutzen und insbesondere, jedoch nicht ausschließlich, in ihren Wertpapierbestand beliebigen Ursprungs anlegen, um sich an der Gründung, Entwicklung und Beherrschung von Unternehmen zu beteiligen und im Wege von Anlage, Zeichnung, Übernahme oder Optionen Wertpapiere und Rechte des geistigen Eigentums zu erwerben, diese durch Verkauf, Übertragung, Tausch oder sonstwie zu veräußern, Lizenzen zur Verwertung von Rechten des geistigen Eigentums zu erhalten oder zu gewähren, sowie Unter-

nehmen, an denen die Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar beteiligt ist, sowie Konzernen oder zu deren Vorteil Unterstützung - einschließlich finanzieller Unterstützung, Darlehen, Vorauszahlungen oder Garantien - zu gewähren.

Die Gesellschaft kann jede gewerbliche oder wirtschaftliche Tätigkeit ausüben, die der Erreichung des Gesellschaftszwecks direkt oder indirekt dient.

### **Art. 3. Gesellschaftssitz**

Der Sitz der Gesellschaft ist in der Gemeinde Schuttrange.

Der Sitz kann durch Beschluss der außerordentlichen Generalversammlung ihres Gesellschafters oder - bei mehreren Gesellschaftern - durch Gesellschafterbeschluss an jeden anderen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

## **Kapitel II.- Gesellschaftskapital**

### **Art. 4. Stammkapital**

Das Stammkapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) und ist in fünfhundert (500) ordentliche Geschäftsanteile im Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) eingeteilt.

Das gezeichnete Stammkapital kann durch Beschluß des alleinigen Gesellschafters beziehungsweise durch Beschluss der Gesellschafterversammlung nach Maßgabe der für Satzungsänderungen vorgeschriebenen Beschlussfassung geändert werden.

### **Art. 5. Gewinnbeteiligung**

Jeder Geschäftsanteil berechtigt nach dem direkten Verhältnis der bestehenden Geschäftsanteile zu einem Bruchteil am Gesellschaftsvermögen und -gewinn.

### **Art. 6. Übertragung von Geschäftsanteilen**

Im Falle eines Alleingesellschafters sind die Anteile frei an Dritte, die keine Gesellschafter sind, übertragbar.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, bedarf die Übertragung von Geschäftsanteilen unter Lebenden an Dritte der Genehmigung der Generalversammlung, Gesellschafter, die drei Viertel des eingezahlten Kapitals vertreten. Es bedarf keiner solchen Genehmigung für die Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern.

Die Genehmigung einer Übertragung im Todesfall bedarf der Zustimmung von mindestens drei Vierteln des Gesellschaftskapitals, welches von den Überlebenden gehalten wird.

### **Art. 7. Rückkauf von Geschäftsanteilen**

Die Gesellschaft ist befugt, vorbehaltlich der Einhaltung der Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 bezüglich Handelsgesellschaften (nachfolgend das «Gesetz») Anteile an ihrem eigenen Kapital zu erwerben.

Der Erwerb und die Veräußerung von im Stammkapital der Gesellschaft befindlichen Geschäftsanteilen bedarf eines Beschlusses, dessen Form und Bedingungen von der Gesellschafterversammlung festzulegen sind.

## **Kapitel III.- Geschäftsführung - Geschäftsführersitzungen - Vertretung - Vertretungsvollmachten**

### **Art. 8. Geschäftsführung**

Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Im Falle einer Mehrheit von Geschäftsführern bilden diese die Geschäftsführung. Der/die Geschäftsführer muß/müssen nicht Gesellschafter sein. Der/die Geschäftsführer wird/werden von der Gesellschafterversammlung ernannt. Die Gesellschafterversammlung ist berechtigt; zu jeder Zeit und ad nutum (ohne Grund) den Rücktritt eines Geschäftsführers zu fordern und ihn zu ersetzen.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Vergütung der Geschäftsführer, sowie die Dauer und Bedingungen für ihre Bestellung.

### **Art. 9. Versammlungen - Geschäftsführerversammlungen**

Die Geschäftsführerversammlungen können von jedem Geschäftsführer einberufen werden.

Die Geschäftsführer werden einzeln zu jeder Geschäftsführerversammlung einberufen. Außer in Dringlichkeitsfällen, die in der Einberufungsmittelung zu spezifizieren sind, oder außer bei vorheriger Genehmigung aller Geschäftsführer soll der Einberufung eine mindestens achttägige Einberufungsfrist vorhergehen.

Die Versammlung kann ordnungsgemäß abgehalten werden, wenn alle Geschäftsführer anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind.

Die Versammlungen finden an dem Ort, an dem Tage und zu der Zeit statt, die in der Einberufung festgelegt sind.

Die Geschäftsführer können mittels schriftlicher Genehmigung, mittels Telefax oder in der jeweils geeigneten Kommunikationsform auf die Einberufung verzichten. Eine separate Einberufung ist nicht nötig, wenn Zeit und Ort der Versammlungen im Rahmen eines zuvor durch Geschäftsführungsbeschluss genehmigten Terminplans festgelegt wurden.

Jeder Geschäftsführer kann sich auf den Geschäftsführerversammlungen durch einen schriftlich, mittels Telefax oder anderer geeigneter Kommunikationsmittel von ihm ernannten Bevollmächtigten vertreten lassen.

Ein Geschäftsführer kann mehrere seiner Kollegen vertreten; es müssen jedoch wenigstens zwei Geschäftsführer an einer Versammlung teilnehmen.

Die Geschäftsführer können mittels Konferenzschaltung, Video-schaltung oder jeglicher Kommunikationsform, die es allen Teilnehmern erlaubt mitzuhören, an einer Geschäftsführerversammlung teilnehmen. Die Teilnahme an einer Versammlung mittels der vorgenannten Instrumente ist einer persönlichen Teilnahme gleichzustellen.

Die Geschäftsführung ist nur ordnungsgemäß beraterungs- und beschlussfähig, wenn die Mehrheit ihrer Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Geschäftsführungsbeschlüsse bedürfen der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

In Dringlichkeitsfällen haben von allen Geschäftsführern unterzeichnete Beschlüsse die gleiche Rechtskraft wie Beschlüsse im Rahmen einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Versammlung. Solche Unterschriften können

auf einem einzigen Dokument oder mehreren Kopien ein und desselben Beschlusses erscheinen und erhalten Beweiskraft mit Brief, Telefax oder Telex.

#### **Art. 10. Vertretung - Zeichnungsberechtigung**

In Geschäften mit Dritten ist/sind der/die Geschäftsführer jederzeit dazu ermächtigt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle Geschäfte zu tätigen, welche im Einklang mit dem Gesellschaftszweck und den Bestimmungen von Artikel 10 der Satzung liegen.

Alle durch das Gesetz oder die vorliegende Satzung nicht ausdrücklich der Gesellschafterversammlung vorbehaltenen Rechte fallen in den Zuständigkeitsbereich des Geschäftsführers oder - bei mehreren Geschäftsführern - der Geschäftsführung. Ist nur ein Geschäftsführer vorhanden, ist der vorhandene Geschäftsführer alleine zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer gemeinschaftlich vertreten. Die Gesellschafter können aus der Geschäftsführung einen oder mehrere (Generalgeschäftsführer) Hauptgeschäftsführer ernennen, welche(r) Alleinvertretungsbefugnis hat/haben, vorausgesetzt jedoch, sie überschreiten die der Geschäftsführung übertragenen Befugnisse nicht.

Der Geschäftsführer oder - bei mehreren Geschäftsführern - die Geschäftsführung kann seine Befugnisse für die Vornahme bestimmter Aufgaben an einen oder mehrere ad hoc Vertreter weiterdelegieren.

Der Geschäftsführer oder - bei mehreren Geschäftsführern - die Geschäftsführung bestimmt die Verantwortungen und (falls zutreffend) die Vergütung seines/seiner Vertreter, die Dauer ihrer Vertretung sowie alle sonstigen etwaigen Bedingungen in Zusammenhang mit ihrer Beauftragung.

#### **Art. 11. Haftung der Geschäftsführer**

Der/die Geschäftsführer haften aufgrund ihrer Position nicht persönlich für im Namen der Gesellschaft eingegangene Verpflichtungen, solange diese Verpflichtungen in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft und den geltenden Bestimmungen des Gesetzes stehen.

Die Gesellschaft kann den Geschäftsführern und leitenden Angestellten sowie deren Erben, Testamentsvollstreckern und Nachlassverwaltern Freistellung zusichern von den Kosten, die diesen in vernünftigen Rahmen in Zusammenhang mit Klagen, Prozessen oder Verfahren entstehen, in die sie aufgrund der Tatsache als Prozesspartei verwickelt wurden, dass sie Geschäftsführer oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder - auf eigenes Verlangen - einer anderen Gesellschaft waren, an der die Gesellschaft beteiligt oder deren Gläubiger sie ist, und gegen die sie keinen Schadenersatzanspruch geltend machen können; diese Freistellung gilt nicht, wenn sie im Rahmen dieser Klagen, Prozesse und Verfahren der groben Fahrlässigkeit oder schweren Pflichtverletzung für schuldig befunden wurden. Im Falle eines Vergleiches erfolgt eine Entschädigung nur im Zusammenhang mit den Angelegenheiten, welche von dem Vergleich abgedeckt werden, und insofern als der Gesellschaft von einem Rechtsberater bestätigt wird, daß die zu entschädigende Person keine Pflichtverletzung begangen hat. Das vorstehende Recht auf Entschädigung schließt andere etwaige rechtliche Ansprüche nicht aus.

### **Kapitel IV.- Schriftführer**

#### **Art. 12. Bestellung eines Schriftführers**

Die Gesellschafterversammlung kann durch einfachen Beschluß einen Schriftführer der Gesellschaft (der «Schriftführer») ernennen.

Der Schriftführer, der kein Geschäftsführer sein muß, fungiert als Protokollführer in den Geschäftsführerversammlungen und, sofern durchführbar, in den Gesellschafterversammlungen; er führt die Akten und Protokolle der Geschäftsführer und der Gesellschafterversammlungen und die von ihnen durchgeführten Transaktionen in einem speziell zu diesem Zweck geführten Buch; er übernimmt dieselben Aufgaben für alle eventuell von der Geschäftsführung beauftragten Ausschüsse. Der Schriftführer kann seine Befugnisse auf eine oder mehrere Person/en delegieren, sofern er für diese delegierten Aufgaben verantwortlich bleibt.

Der Schriftführer ist befugt, im Namen der Gesellschaft Zertifikate und Auszüge auszustellen, die der Vorlage bei Gericht beziehungsweise Dritten zur Vorlage als amtliche Unterlagen dienen.

### **Kapitel V.- Gesellschafterversammlung**

#### **Art. 13. Jahresgeneralversammlung und außerordentliche Gesellschafterversammlung**

Die Jahresgeneralversammlung findet jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des jeweils vorhergehenden Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft oder jedem anderen, in der Einberufungsmittelung genannten Ort in Luxemburg statt.

#### **Art. 14. Stimmrechte der Gesellschafter**

Jeder Gesellschafter hat das Recht, an der Gesellschafterversammlung teilzunehmen, unabhängig davon, wie viele Anteile er besitzt.

Die Stimmrechte der Gesellschafter bestimmen sich nach der Zahl der von ihnen gehaltenen Anteile.

Jeder Gesellschafter kann sich auf der Gesellschafterversammlung durch einen bevollmächtigten Vertreter, der kein Gesellschafter sein muß, vertreten lassen.

#### **Art. 15. Quorum - Mehrheit**

Beschlüsse der Gesellschafterversammlung sind nur dann ordnungsgemäß, wenn sie von einer Mehrheit von Gesellschaftern die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals besitzen, angenommen werden.

Beschlüsse, die Satzungsänderungen oder die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft zu Gegenstand haben, können nur durch eine Mehrheit von Gesellschaftern angenommen werden, die mindestens drei Viertel des Stammkapitals besitzt.

Anstatt auf einer Gesellschafterversammlung können Beschlüsse auch schriftlich von allen Gesellschaftern angenommen werden. In diesem Fall wird jedem Gesellschafter ein Entwurf des Beschlusses übermittelt, welchen er unterzeich-

net. Die Beschlussfassung durch Unterzeichnung einer oder mehrerer Zweitausfertigungen hat die gleiche Rechtskraft wie die auf einer einberufenen Gesellschafterversammlung gefassten Beschlüsse.

Der alleinige Gesellschafter übt die Befugnisse der Gesellschafterversammlung aus.

Die in Anwendung des vorstehenden Absatzes gefassten Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters werden protokolliert oder als Bericht abgefaßt oder schriftlich niedergeschrieben.

Alle Verweise auf Gesellschafterversammlungen beziehen sich mutatis mutandis auf einen in der vorstehend beschriebenen Form schriftlich gefassten Beschluss.

### **Kapitel VI.- Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverwendung**

#### **Art. 16. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember des gleichen Jahres.

#### **Art. 17. Jahresabschluss**

Die Bücher werden jährlich abgeschlossen, und der Geschäftsführer oder - bei mehreren Geschäftsführern - die Geschäftsführung erstellt die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung.

#### **Art. 18. Einsicht in die Unterlagen**

Jeder Gesellschafter ist berechtigt, am Sitz der Gesellschaft Einsicht in die oben genannte Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung zu nehmen.

#### **Art. 19. Gewinnverwendung**

Vom ausgeschütteten Nettogewinn sind fünf Prozent (5%) für die Bildung der gesetzlichen Rücklage zurückzulegen, bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des Stammkapitals erreicht.

Die Verteilung des Restbetrags erfolgt nach dem Verhältnis der Geschäftsanteile. Die Gesellschafterversammlung kann nach Maßgabe der geltenden gesetzlichen Bestimmungen die Ausschüttung einer oder mehrerer Zwischendividende/n beschließen.

### **Kapitel VII.- Auflösung - Liquidation**

#### **Art. 20. Auflösung**

Zahlungsunfähigkeit, Bankrott und andere Verfahren gegen einen Geschäftsführer sind keine Gründe für die Auflösung der Gesellschaft. Die Gesellschafter müssen der Auflösung und Liquidation sowie den darauf anwendbaren Bedingungen nach Maßgabe von Artikel 15 der vorliegenden Satzung zustimmen.

#### **Art. 21. Liquidation**

Die Liquidation erfolgt bei Auflösung der Gesellschaft durch einen oder mehrere Liquidator/en, die keine Gesellschafter sein müssen und von den Gesellschaftern ernannt werden, die auch ihre Befugnisse und Bezüge festlegen.

### **Kapitel VIII.- Abschlussprüfung**

#### **Art. 22. Wirtschaftsprüfer - Abschlussprüfer**

Gemäß Artikel 200 des Gesetzes muss die Gesellschaft nur in den Fällen von einem Abschlussprüfer geprüft werden, wenn die Anzahl der Gesellschafter 25 überschreitet. Ein externer Abschlussprüfer muss beauftragt werden, wenn die Befreiungen unter Artikel 256 und Artikel 215 des Gesetzes keine Anwendung finden.

### **Kapitel IX.- Anwendbares Recht**

#### **Art. 23. Bezugnahme auf die gesetzlichen Bestimmungen**

In allen im Rahmen der vorliegenden Satzung nicht ausdrücklich geregelten Angelegenheiten wird auf die Bestimmungen des Gesetzes verwiesen.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

ITT INDUSTRIES, S.à r.l. erklärt alle fünfhundert (500) ordentliche Anteile der Gesellschaft zu zeichnen und zahlt diese mit einer Bargeldeinlage.

Alle fünfhundert (500) von der Gesellschaft ausgegebenen Stammanteile sind gezeichnet worden und die gezeichneten Anteile wurden in bar eingezahlt, so dass die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wird.

#### *Übergangsbestimmungen*

In Abweichung von den Bestimmungen von Artikel 16 der vorliegenden Satzung beginnt das laufende Geschäftsjahr der Gesellschaft am 26. November 2004 und endet am 31. Dezember 2004.

#### *Kostenvoranschlag*

Alle Aufwendungen, Kosten, Honorare und Gebühren, die der Gesellschaft aufgrund dieser Urkunde entstehen, werden auf ungefähr tausend fünfhundert Euro geschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Unmittelbar nach der Gründung fasste der Alleingesellschafter, der das gesamte gezeichnete Stammkapital der Gesellschaft vertritt, folgende Beschlüsse:

1) Die Versammlung bestellt zu ihren Geschäftsführern für unbestimmte Dauer:

- Herrn Donald E. Foley, Unternehmensleiter, wohnhaft in 12 Mead Mews, Cos Cob, CT, 06807, U.S.A.;
- Herrn William T. Kansky, Unternehmensleiter, wohnhaft in 69, Teeter Rock Road, Trumbull, CT 06611, U.S.A.
- Herrn Keith S. Richey, Steueranwalt, wohnhaft in 4 West Red Oak Lane - White Plains, NY 10604, U.S.A.

- Herrn Joachim Senff, Unternehmensleiter, wohnhaft in Kupferhammerweg 50, Oberursel, D-61440 Deutschland; und

- Herrn Marc Feider, Rechtsanwalt, wohnhaft in 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxemburg.

2) Der Sitz der Gesellschaft ist 5, parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach.

Der unterzeichnete Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Verlangen der erschienenen Partei in englischer Sprache, gefolgt von der deutschen Sprache, aufgesetzt wird, und dass auf Verlangen derselben erschienenen Partei bei Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text die englische Fassung maßgebend ist.

Zu Urkunde dessen wurde die vorliegende notarielle Urkunde am eingangs genannten Datum aufgesetzt.

Nach Verlesung der Urkunde hat der Bevollmächtigte der erschienenen Partei zusammen mit uns, dem Notar, die vorstehende Originalurkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: D. Kolbach, J.-J. Wagner.

Einregistriert zu Esch-sur-Alzette, am 6. Dezember 2004, Band 889, Blatt 68, Feld 5. – Erhalten 125 euros.

*Der Einnehmer (gezeichnet): Ries.*

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

Beles, den 8. Dezember 2004.

J.-J. Wagner.

(107640.3/239/450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

### **GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-6468 Echternach, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 105.115.

#### STATUTES

In the year two thousand four, on the sixteenth day of December.

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, (Luxembourg).

There appeared:

GE FANUC AUTOMATION EUROPE S.A., a limited liability Company (société anonyme) incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at L-6468 Echternach, Zone Industrielle, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 95.056 (formerly R.C.S. D: B 1.567),

represented by Mrs Solange Wolter, employee, with professional address in Mersch, as a substitute for the attorney-in-fact Mrs Céline Pignon, lawyer, with professional address in Luxembourg, under a proxy given in Echternach, on December 15, 2004, duly endorsed for substitution; and

FANUC LTD, a limited liability company incorporated under the laws of Japan, having its registered office at Yoshida Office of Kofu District Legal Affairs Bureau 3-9-13 Kamiyoshida, Fujiyoshida-shi, Yamanashi, Japan, registered with the Commercial Register of Fujiyoshida-shi;

represented by Mrs Solange Wolter, employee, with professional address in Mersch, as a substitute for the attorney-in-fact Mrs Céline Pignon, lawyer, with professional address in Luxembourg, under a proxy given in Oshino-mura, on December 16, 2004, duly endorsed for substitution.

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

Such appearing parties, represented as hereabove stated, have requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a public limited liability Company (société anonyme), which is hereby incorporated:

#### **Art. I. Name - Registered office - Purpose - Duration - Capital.**

##### Section 1.01 Name.

The Company is formed as a limited liability Company (société anonyme). The name of the Company is GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A.

##### Section 1.02 Registered Office.

The registered office of the Company is situated at Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

##### Section 1.03 Other Offices.

The Company may also have offices at such other places within or without the Grand Duchy of Luxembourg as the Board of Directors may from time to time determine or as the business of the Company requires.

##### Section 1.04 Purpose.

The Company has as its purpose to engage in the design, development, production, marketing and sale and servicing of factory automation products and systems, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad,

The initial products of the Company shall include, computer numerical controls, cell controllers, factory automation systems and associated hardware and software products for factory automation excluding programmable logic controllers and services related thereto.

The Company may engage in any and all commercial, industrial and financial activities incidental or related to its purpose.

#### Section 1.05 Duration.

The Company is established for such maximum period as shall be prescribed by law from time to time. A resolution of the shareholders of the Company in General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles may either successively extend the life of the Company or dissolve the Company prior to the end of its life. The Company may assume commitments which extend beyond its life.

#### Section 1.06 Capital.

The corporate capital is fixed at thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-).

It is represented by three hundred and ten (310) shares consisting of one class of common shares, having a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each (hereinafter «Common Stock»). All shares of Common Stock shall be identical and shall entitle the holders thereof to the same rights and privileges.

The shares shall be in registered form.

### **Art. II. Meeting of stockholders.**

#### Section 2.01 Place of Meeting.

All meetings of the stockholders of the Company shall be held at the registered office of the Company, or with the exception of the annual shareholders' meeting at such other place within or without the Grand Duchy of Luxembourg as shall be designated by the Board of Directors in the notice of such meeting.

#### Section 2.02 Annual Meeting.

The annual meeting of the stockholders, for any calendar year, shall be held on the second Friday of May in each year, if not a legal holiday, and if a legal holiday then on the next succeeding business day, in any event at 11.00 o'clock a.m., and at such meeting the stockholders then entitled to vote shall elect directors and shall transact such other business as may properly be brought before the meeting. Notice of such annual meeting shall be given to the shareholders in accordance with section 2.04 herein.

#### Section 2.03 Special meetings.

Special meetings of the stockholders of the Company for any purpose or purposes for which meetings may lawfully be called may be called at any time by the Chairman of the Board, the Board of Directors, the President and CEO (as defined below), the statutory auditor, or any one or more stockholders owning in the aggregate at least 25% of the shares of Common Stock of the Company issued and outstanding and entitled to vote at the time.

Upon written request of any person or persons who have authority to call a special meeting, which written request shall state the purpose or purposes of the meeting, it shall be the duty of the secretary to fix the time and date the meeting shall be held, which shall be a day other than a Saturday, Sunday or legal holiday not less than fifteen nor more than sixty days after the receipt of the request, and to give due notice thereof. If the secretary shall neglect or refuse to fix the time and date of such meeting or to give notice thereof, the person or persons calling the meeting may do so.

#### Section 2.04 Notice of Meetings.

Written notice of the place, date and hour of every meeting of the stockholders, whether annual or special, shall be given to each stockholder of record entitled to vote at the meeting not less than fifteen nor more than sixty days before the date of the meeting unless such notice is waived by a consent in writing signed by all the stockholders. Each such notice for such annual or special meeting shall state the time, place, and agenda of the meeting to be so held, with detailed explanation and necessary documents attached. No matters shall be resolved at the meeting other than the items mentioned in the notice, unless otherwise agreed to in unavoidable circumstances in a consent in writing signed by all the shareholders.

#### Section 2.05 Quorum, Manner of Acting and Adjournment.

The holders of a majority of the stock issued and outstanding and entitled to vote thereat, present in person or represented by proxy, shall constitute a quorum at all meetings of the stockholders for the transaction of business except as otherwise provided by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or by the articles of incorporation. If, however, such quorum shall not be present or represented at any meeting of the stockholders and except as otherwise provided for by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, the stockholders entitled to vote thereat, present in person or represented by proxy, shall have power to adjourn the meeting from time to time and except as otherwise provided for by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, without notice other than announcement at the meeting, until a quorum shall be present or represented. At any such adjourned meeting at which a quorum shall be present or represented, any business may be transacted which might have been transacted at the meeting as originally notified. If the adjournment is for more than thirty days, or if after the adjournment a new record date is fixed for the adjourned meeting, a notice of the adjourned meeting shall be given to each stockholder of record entitled to vote at the meeting.

#### Section 2.06 Organization.

At every meeting of the stockholders, the Chairman of the Board or, in the case of a vacancy in the office or absence of the Chairman, the President and CEO (as defined below), or if the President and CEO is not present, a chairman designated by the Board of Directors, shall act as chairman of the meeting, and the secretary or, in the secretary's absence, a person appointed by the Chairman, shall act as secretary.

The minutes shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary, the directors and statutory auditors present and by any stockholders who so request.

#### Section 2.07 Voting.

Each holder of stock entitled to vote at any meeting of the stockholders shall be entitled at such meeting to one vote except as otherwise provided by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in person or by proxy for each share of capital stock having voting power held by such stockholder. No proxy shall be voted on after three years from its date,

unless the proxy provides for a longer period. Every proxy shall be executed in writing by the stockholder or by his duly authorized attorney-in-fact and filed with the secretary of the Company. A proxy shall be revocable at will, notwithstanding any other agreement or any provision in the proxy to the contrary, but the revocation of a proxy shall not be effective until notice thereof has been given to the secretary of the Company. A proxy shall not be revoked by the death or incapacity of the maker unless, before the vote is counted or the authority is exercised, written notice of such death or incapacity is given to the secretary of the Company. The affirmative vote of the holders of the majority of the stock issued and outstanding shall decide any question brought before any meeting of stockholders unless the question is one upon which, by express provision of the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or the articles of incorporation, a greater vote is required, in which case such express provision shall control.

#### Section 2.08 Voting Lists.

The officer who has charge of the stock ledger of the Company shall prepare and make, at least ten days before every meeting of stockholders, a complete list of the stockholders entitled to vote at the meeting. The list shall be arranged in alphabetical order showing the address of each stockholder and the number of shares registered in the name of each stockholder and shall be available for examination by any stockholder, for any purpose germane of the meeting, during ordinary business hours, for a period of at least ten days prior to the meeting, at the registered office of the Company. The list shall also be produced and kept at the time and place of the meeting for the duration thereof, and may be inspected by any stockholder who is present.

#### Section 2.09 Attendance List.

Before entering the meeting, stockholders and holders of proxies shall be obligated to sign the attendance list indicating the first names, surnames and domicile of each stockholder present or represented, and the number of shares which he owns.

#### Section 2.10 Judges of Election.

In advance of any meeting of stockholders the Board of Directors may appoint judges of election, who need not be stockholders, to act at such meeting or any adjournment thereof. If judges of election are not so appointed, the chairman of any such meeting may, and upon the demand of any stockholder or his proxy at the meeting and before voting begins shall, appoint judges of election. The number of judges shall be either one or three, as determined, in the case of judges appointed upon demand of a stockholder, by stockholders present entitled to cast a majority of the votes which all stockholders present are entitled to cast thereon. No person who is a candidate for office shall act as a judge. In case any person appointed as judge fails to appear or fails or refuses to act, the vacancy may be filled by appointment made by the Board of Directors in advance of the convening of the meeting, or by the chairman of the meeting at the meeting.

If judges of election are appointed as aforesaid, they shall determine the number of shares outstanding and the voting power of each, the shares represented at the meeting, the existence of a quorum and the authenticity, validity and effect of proxies, receive votes or ballots, hear and determine all challenges and questions in any way arising in connection with the right to vote, count and tabulate all votes, determine the result of votes and do such other acts as may be proper to conduct the election or vote with fairness to all stockholders. If there be three judges of election, the decision, act or certificate of a majority shall be effective in all respects as the decision, act or certificate of all.

On request of the chairman of the meeting or of any stockholder or his proxy, the judges shall make a report in writing of any challenge or question or matter determined by them, and execute a certificate of any fact found by them.

#### Section 2.11 Matters Reserved to Stockholders.

The Company shall not take any of the following actions except by affirmative vote or written consent of the holders of the majority of the shares of the Common Stock of the Company at the time outstanding provided always in accordance with the provision set forth in articles 67 and following of the statute of August 10, 1915 on commercial companies:

- (a) change, in any material way, the nature or scope of the business of the Company;
- (b) amend the Company's articles of incorporation;
- (c) declare a dividend upon Common Stock;
- (d) merge or consolidate with any entity, or sell, lease or exchange all or substantially all, or a substantial part, of its property and assets;
- (e) dissolve, liquidate or otherwise wind up its affairs; and
- (f) increase or decrease the authorized capital stock of the Company or authorize the creation of any new class of capital stock or debt securities of the Company.

### **Art. III. Board of Directors.**

#### Section 3.01 Powers.

The Board of Directors shall have full power to manage the business and affairs of the Company, and all powers of the Company, except those specifically reserved or granted to the stockholders by statute or these articles of incorporation, are hereby granted to and vested in the Board of Directors.

#### Section 3.02 Number, Election and Term of Office.

The Board of Directors shall consist of nine directors, five of whom shall be nominated by FANUC LTD («FANUC») (the «A Directors») and four of whom shall be nominated by GENERAL ELECTRIC COMPANY («GE») (the «B Directors»). One of the A Directors shall be appointed as the President and Chief Executive Officer (the «President and CEO») of the Company.

Each director shall serve until the next annual meeting of the stockholders and until his successor shall have been elected and qualified, except in the event of his death, resignation or removal by a vote of stockholders. All directors of the Company shall be natural persons, but need not be residents of the Grand Duchy of Luxembourg or stockholders of the Company.

### Section 3.03 Vacancies.

Vacancies and newly created directorships resulting from any increase in the authorized number of directors may be filled only by the stockholders of the Company, in the manner provided for in Section 3.02.

### Section 3.04 Resignations.

Any director of the Company may resign at any time by giving written notice to the President and CEO or the secretary of the Company. Such resignation shall take effect at the date of the receipt of such notice or at any later time specified therein and unless otherwise specified therein, the acceptance of such resignation shall not be necessary to make it effective.

### Section 3.05 Organization.

At every meeting of the Board of Directors, the Chairman of the Board, or in the case of a vacancy in the office or absence of the Chairman of the Board, the President and CEO or, if the President and CEO is not present, a chairman chosen by a majority of the directors present, shall preside, and the secretary or, in the secretary's absence, any person appointed by the chairman of the meeting, shall act as secretary.

### Section 3.06 Place of Meeting.

The Board of Directors may hold its meetings, both regular and special, at such place or places within or without the Grand Duchy of Luxembourg as the Board of Directors may from time to time select, or as may be designated in the notice calling the meeting.

### Section 3.07 Organization Meeting.

The first meeting of each newly elected Board of Directors shall be held at such reasonable time after each annual meeting of stockholders as shall be determined in the notice of the annual stockholders meeting and no additional notice of such meeting shall be necessary to the newly elected directors in order legally to constitute the meeting. In the event the time or place of such first meeting of the newly elected Board of Directors is not fixed, or in the event such meeting is not held at the time and place so fixed, the meeting may be held at such time and place and with such agenda as shall be specified in a notice given as hereinafter provided for meetings of the Board of Directors, or as shall be specified in a written waiver signed by all of the directors.

### Section 3.08 Regular Meetings.

A regular meeting of the Board of Directors shall be held quarterly beginning with the first meeting of the Board of Directors of the Company. Other regular meetings of the Board of Directors may be held at such time and place as shall be designed from time to time by resolution of the Board of Directors. If the date fixed for any such regular meeting be a Saturday, Sunday or legal holiday under the laws of the jurisdiction where such meeting is to be held, then the same shall be held on the next succeeding day not a Saturday, Sunday or legal holiday or at such other time as may be determined by resolution of the Board of Directors. At each regular meeting the directors shall transact such business as may properly be brought before such meeting.

### Section 3.09 Special Meetings.

Special meetings of the Board of Directors shall be held whenever called by the Chairman or by four or more of the directors.

### Section 3.10 Notice and Agenda of Meetings.

Written notice of the place, date and hour of every meeting of the Board of Directors, whether regular or special, shall be given to each director not less than fifteen and no more than sixty days before the date of the meeting, unless such notice is waived by a consent in writing signed by the Chairman of the Board. Such notice shall specify the agenda for such meeting and shall include therewith all necessary documents related to the agenda. No matters other than those set forth in such agenda shall be considered at such meeting, unless otherwise agreed to, in unavoidable circumstances, in a consent in writing signed by the Chairman of the Board.

Unless otherwise restricted by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or by the articles of incorporation, any action required or permitted to be taken at any meeting of the Board of Directors may be taken without a meeting, if all members of the board consent thereto in writing, and the writing or writings are filed with the minutes of proceedings of the board.

### Section 3.11 Quorum, Manner of Acting and Adjournment.

At all meetings of the Board of Directors, five directors shall constitute a quorum for the transaction of business and, except as otherwise provided by these articles of incorporation, the affirmative vote of at least five directors shall be necessary for the transaction of business by the Board of Directors.

Notwithstanding the foregoing, the taking of any of the following actions by or on behalf of the Company (each an «Extraordinary Action») shall require the affirmative vote of at least seventy-five percent (75%) of the members of the Board of Directors:

(a) entering into, or amending in any material manner, any agreement to license (other than commercial software licenses to customers), sell or otherwise dispose of any technology of the Company by the Company;

(b) the approval or amendment of any long-range corporate business plan of the Company will include at minimum the following items:

- i) a 3 year budget plan
- ii) a manufacturing and engineering plan
- iii) a research and development plan
- iv) a sales and marketing plan; and
- v) a personnel plan

(c) the purchase or other acquisition of any equity or debt securities of another company or entity by the Company;  
 (d) the adoption of or any material change in any employee stock incentive or profit sharing program of the Company;  
 (e) the making of any loan to or guarantee on behalf of an officer of the Company; and  
 (f) the making of any loan, guarantee or purchase, the entering into of any contract or the settlement of any legal action or proceeding with respect to the Company if the amount involved exceeds ten percent (10%) of the net worth of the Company at the time.

If a quorum shall not be present at any meeting of the Board of Directors, the directors present thereat may adjourn the meeting from time to time without notice other than announcement at the meeting until a quorum shall be present.

Unless otherwise restricted by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or by the articles of incorporation, any action required or permitted to be taken at any meeting of the Board of Directors may be taken without a meeting, if all members of the board consent thereto in writing, and the writing or writings are filed with the minutes of proceedings of the board.

#### Section 3.12 Compensation of Directors.

The stockholders shall have the authority to fix the compensation of directors. The directors may be paid their expenses, if any, of attendance at each meeting of the Board of Directors and may be paid a fixed sum for attendance at each meeting of the Board of Directors or a stated salary as director. No such payment shall preclude any director from serving the Company in any other capacity and receiving compensation therefore.

#### Section 3.13 Removal of Directors.

Any director may be removed, with or without cause, at any time upon the affirmative vote of the holders of a majority of the stock issued and outstanding having general voting rights with respect to the election of directors.

#### Section 3.14 Proxies.

Any director unable to attend a meeting may authorize another member of the board to represent him at said meeting by proxy, such proxy to be given in writing. A director may represent more than one of his fellow directors and may cast, in addition to his own vote, as many votes as he has proxies.

### **Art. IV. Notice - Waivers.**

#### Section 4.01 Notice, What Constitutes.

Whenever under the provisions of the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or the articles of incorporation notice is required to be given to any director or stockholder, such notice may be given in writing, by mail, addressed to such director or stockholder at his or her address as it appears on the records of the Company, with postage thereon prepaid, and such notice shall be deemed to be given at the time when the same shall be deposited in the Luxembourg mail. Notice to directors calling for a regular or special meeting may also be given by telecopy, in accordance with Section 3.10 above.

#### Section 4.02 Waivers of Notice.

Whenever any written notice is required to be given by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg or the articles of incorporation, a waiver thereof in writing, signed by the person or persons entitled to such notice, whether before or after the time stated therein, shall be deemed equivalent to the giving of such notice. Except in the case of a special meeting of stockholders, neither the business to be transacted at, nor the purpose of any regular or special meeting of the stockholders or directors need be specified in any written waive of notice of such meeting.

Attendance of a person, either in person or by proxy, at any meeting shall constitute a waiver of notice of such meeting except where a person attends a meeting for the express purpose of objecting to the transaction of any business because the meeting was not lawfully called or convened.

### **Art. V. Officers.**

#### Section 5.01 Number, Qualifications and Designation.

The officers of the Company shall be appointed by the Board of Directors and shall consist of the President and CEO (appointed in accordance with Section 3.02), a Secretary and a Treasurer whose specific title shall be determined by the Board of Directors and such other officers including Vice Presidents, Assistant Secretaries and Assistant Treasurers, as the Board of Directors shall deem necessary.

One person may hold more than one office. Officers may be, but need not be, directors or stockholders of the Company. The Board of Directors shall elect from among the members of the board a Chairman of the Board.

#### Section 5.02 Term of office.

Each officer of the Company shall hold his office until removed by vote of the Board of Directors, until his successor shall have been elected and qualified or until his resignation, provided, however, without prejudice to the possibility of early removal, that the President and CEO shall be nominated for two-year terms.

Upon request of either party at any time, the other party agrees to initiate and support all actions necessary (i) to effect the removal of the President and CEO, or the Treasurer; and (ii) to approve a replacement proposed by the party whose officer is being removed.

Any officer may resign at any time upon written notice to the chairmen of the board.

#### Section 5.03 The Chairman of the Board.

The Chairman of the Board shall preside at all meetings of the stockholders and the Board of Directors, and shall perform such other duties as may from time to time be assigned to him by the Board of Directors.

#### Section 5.04 The President and CEO.

The President and CEO shall be the primary operating officer of the Company and shall be responsible for the general and executive management of the Company's business. He shall see that all orders and resolutions of the Board of Di-

rectors of the Company are carried into effect and shall perform all those duties incidental to the office of President and CEO as may be prescribed by the Board of Directors or by the articles of incorporation. In addition, the President and CEO shall (a) provide frequent and timely reports to the Chairman of the Board concerning the current operating statutes of the Company and (b) consult with the Chairman of the Board in advance of any decisions being made with respect to important operation matters and endeavour to respect their advice.

#### Section 5.05 The Secretary.

The secretary shall attend all meetings of the stockholders and the Board of Directors and (a) shall record the proceedings of the stockholders and the directors in a book or books to be kept for that purpose, (b) see that notices are given and records and reports properly kept and filed by the Company as required by the law, (c) in general perform all duties incident to the office of secretary, and such other duties as may from time to time be assigned by the Board of Directors or the President and CEO.

#### Section 5.06 The Treasurer.

The Treasurer shall (a) provide for the custody of the funds or other property of the Company and shall keep a separate book account of the same to the credit of the Company, (b) collect and receive or provide for the collection and receipt of moneys earned by or in any manner due to or received by the Company, (c) deposit all funds in his or her custody as Treasurer in such banks or other places of deposit as the Board of Directors may from time designate, (d) whenever so required by the Board of Directors, render an account showing his or her transactions as Treasurer and the financial condition of the Company and (e) in general discharge such other duties as may from time to time be assigned by the Board of Directors or the President and CEO.

#### Section 5.07 Vice Presidents; Assistant Secretaries; Assistant Treasurers.

The Vice Presidents, whose titles may be modified by departmental designations, shall perform such duties as may be prescribed by the Board of Directors or the President and CEO. The assistant secretaries and the assistant treasurers shall perform the duties of the secretary and the treasurer in the absence of the secretary and the treasurer, respectively, and otherwise shall perform such duties as may be prescribed by the Board of Directors or the President and CEO.

#### Section 5.08 Officers' Bonds.

No officer of the Company need provide a bond to guarantee the faithful discharge of his duties unless the Board of Directors shall by resolution so require a bond in which event such officer shall, at the Company's expense, give the Company a bond (which shall be renewed if and as required) in such sum and with such surety or sureties as shall be satisfactory to the Board of Directors for the faithful performance of the duties of his office.

#### Section 5.09 Salaries.

The salaries of the officers of the Company shall be fixed from time to time by the Board of Directors.

### **Art. VI. Certificates of stock, transfer, etc.**

#### Section 6.01 Issuance.

Each stockholder shall be entitled to a certificate or certificates for shares of stock of the Company owned by him. The stock certificates of the Company shall be numbered and registered in the stock ledger and transfer books of the Company as they are issued. They shall be signed by the President and CEO and by the secretary. Any or all of the signatures upon such certificate may be a facsimile, engraved or printed. In case any officer, transfer agent or registrar who has signed, or whose facsimile signature has been placed upon, any share certificate shall have ceased to be such officer, transfer agent or registrar before the certificate is issued, such certificate may nonetheless be issued with the same effect as if such person were such officer, transfer agent or registrar at the date of its issue.

#### Section 6.02 Transfer.

Upon surrender to the Company or the transfer agent of the Company of a certificate for shares duly endorsed or accompanied by proper evidence of succession, assignment or authority to transfer, it shall be the duty of the Company to issue a new certificate to the person entitled thereto, cancel the old certificate and record the share transfer upon its books. No transfer shall be made, however, which would be inconsistent with the provisions of any law of the Grand Duchy of Luxembourg.

#### Section 6.03 Stock Certificates.

Stock certificates of the Company shall be in such forms as provided by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and approved by the Board of Directors. The stock record books and the blank stock certificates books shall be kept by the secretary or by any agency designated by the Board of Directors for that purpose.

#### Section 6.04 Lost, Stolen, Destroyed or Mutilated Certificates.

The Board of Directors may direct a new certificate or certificates to be issued in place of any certificate or certificates theretofore issued by the Company alleged to have been lost, stolen or destroyed, upon the making of an affidavit of that fact by the person claiming the certificate of stock to be lost, stolen or destroyed. When authorizing such issue of a new certificate or certificates the Board of Directors may, in its discretion and as a condition precedent to the issuance thereof, require the owner of such lost, stolen or destroyed certificate or certificates, or his legal representative, to advertise the same in such manner as it shall require and/or give the Company a bond in such sum as it may direct as indemnity against any claim that may be made against the Company with respect to the certificate alleged to have been lost, stolen or destroyed.

#### Section 6.05 Record Holder of Shares.

The Company shall be entitled to recognize the person registered on its books as the owner of shares as the exclusive person entitled to receive dividends on and to vote such shares, and shall not be bound to recognize any equitable or other claim to or interest in such shares on the part of any other person, whether or not it shall have express or other notice thereof, except as otherwise provided by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

#### Section 6.06 Determination of Stockholders of Record.

In order that the Company may determine the stockholders entitled to notice of or to vote at any meeting of stockholders or any adjournment thereof, to express consent to corporate action in writing without a meeting, to receive payment of any dividend or other distribution or allotment of any rights, to exercise any rights in respect of any change, conversion or exchange of stock or to participate with respect to any other lawful action, the Board of Directors may fix, in advance, a record date, which shall not be more than sixty nor less than ten days before the date of such meeting or the proposed taking of such other action.

If no record date is fixed:

(a) The record date for determining stockholders entitled to notice of or to vote at a meeting of stockholders shall be the day next preceding the day on which notice thereof is given or, if notice is waived, the day next preceding the day on which the meeting is held.

(b) The record date for determining stockholders entitled to express consent to corporate action in writing without a meeting, when no prior action by the Board of Directors is necessary, shall be the day on which the first written consent is expressed.

(c) The record date for determining stockholders for any other purpose shall be at the close of business on the day on which the Board of Directors adopts the resolution relating thereto.

A determination of stockholders of record entitled to notice of or to vote at a meeting of stockholders shall apply to any adjournment of the meeting, provided, however, that the Board of Directors may fix a new record date for the adjourned meeting.

### **Art. VII. Indemnification.**

#### Section 7.01 Rights to Indemnification.

The Board of Directors shall determine the rights of indemnification of any authorized representatives of the Company in third party proceedings and in corporate proceedings. Each person who shall act as an authorized representative of the Company shall be deemed doing so in reliance upon rights of indemnification provided for by the Board of Directors.

### **Art. VIII. Business Year - Legal reserve - Dividends.**

#### Section 8.01 Business Year.

The business year of the Company shall commence on January 1 and shall end on December 31 of each year.

Each year the Board of Directors shall draw up the inventory and prepare the annual accounts comprising the balance-sheet, the profit and loss statement and the annexes. Said documents shall be drawn up in accordance with the applicable legal provisions and shall be subject to approval by the stockholders.

The annual accounts required for publication shall be signed by one director or by a person to whom the day-to-day management has been entrusted or who has been expressly authorized by the Board of Directors.

#### Section 8.02 Legal Reserve.

From the net profits of the Company, there shall be immediately deducted at least five percent per annum for the allocation to the legal reserve. Such allocation shall cease to be mandatory when this reserve reaches a sum equal to one tenth of the corporate capital.

#### Section 8.03 Dividends.

Dividends upon the capital stock of the Company, subject to the required affirmative vote, if any of the holders of the majority of shares of capital stock of the Company outstanding at the time as set forth in the articles of incorporation, may be declared by the Board of Directors at any regular or special meeting. Dividends may be paid in cash, in property or in shares of the capital stock of the Company. The holders of Common Stock shall be entitled to share equally, share for share, in such dividends and distributions. Before payment of any dividend there may be set aside out of any funds of the Company available for dividends such sum or sums as the directors from time to time, in their absolute discretion, think proper as a reserve or reserves to meet contingencies, for equalizing dividends, for repairing or maintaining any property of the Company or for such other purpose as the directors shall think conducive to the interests of the Company, and the directors may modify or abolish any such reserve in the manner in which it was created, subject, however, to the requirements of Section 8.02, above.

### **Art. IX. Statutory auditor.**

#### Section 9.01 Function and Election.

The audit of the Company's affairs will be entrusted to one or more statutory auditors who shall be elected by the annual stockholders' meeting from among the members of the Institute of Certified Auditors. The general meeting of stockholders shall determine the number of statutory auditors and their term and remuneration.

### **Art. X. General provisions.**

#### Section 10.01 Reports.

The Board of Directors shall present at each annual meeting, and at any special meeting of the stockholders when called for by vote of the stockholders, a full and clear report of the business and condition of the Company.

#### Section 10.02 Contracts.

Except as otherwise provided in these articles of incorporation, the Board of Directors may authorize any officer or officers, including the Chairman of the Board of Directors, or any agent or agents, to enter into any contract or to execute or deliver any instrument on behalf of the Company and such authority may be general or confined to specific instances.

#### Section 10.03 Checks.

All checks, notes, bills of exchanges or other orders in writing shall be signed by such person or persons as the Board of Directors may from time to time designate.

#### Section 10.04 Deposits.

All funds of the Company shall be deposited from time to time to the credit of the Company in such banks, trust companies, or other depositories as the Board of Directors may approve or designate, and all such funds shall be withdrawn only upon checks signed by such one or more officers or employees as the Board of Directors shall from time to time determine.

#### Section 10.05 Change of Articles of Incorporation.

The Company reserves the right to amend, alter, change or repeal any provision contained in these articles of incorporation, in the manner now or hereafter prescribed by law, but subject to the provisions of these articles.

#### *Transitory provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on December the 31st 2004.

The first annual general meeting of the Company will be held in 2005 in accordance with Section 2.02 of the Articles.

#### *Subscription and payment*

GE FANUC AUTOMATION EUROPE S.A., prenamed and represented as stated here-above, declares to subscribe for three hundred and nine (309) common shares of the Company and to fully pay them up by way of a contribution in cash in an amount of thirty thousand nine hundred euros (EUR 30,900), to be allocated to the share capital account of the Company.

FANUC LTD, prenamed and represented as stated hereabove, declares to subscribe for one (1) common share of the Company and to fully pay it up by way of a contribution in cash in an amount of hundred euros (EUR 100) to be allocated to the share capital account of the Company.

The amount of thirty-one thousand euros (EUR 31,000) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Statement*

The notary executing this notarial deed declares that he has verified the conditions laid down in article 26 of the Company Law, confirms that these conditions have been observed and further confirms that these Articles comply with the provisions of article 27 of the Company Law.

#### *Estimate of formation, Expenses*

The appearing parties declare that the expenses, costs and fees or charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of its formation amount approximately to five thousand euros.

#### *General meeting of shareholders*

The appearing parties, represented as stated above, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as having been duly convened, immediately proceeded to hold a general meeting of the shareholders of the Company.

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

(i) that the following persons have been appointed as A Directors of the Company for a term which will expire at the next annual general meeting of the shareholders of the Company:

(a) Dr. Seiueemon Inaba, executive officer, born on March 5th, 1925 in Japan, residing professionally at Oshino-mura, Yamanashi Prefecture 401-0597, Japan,

(b) Mr Pascal Boillat, executive officer, born on September 27th, 1955 at St. Imier, residing professionally at GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A., Zone Industrielle, L-6468, Echternach,

(c) Dr. Yoshiharu Inaba, executive officer, born on July 23rd, 1948 in Japan, residing professionally at Oshino-mura, Yamanashi Prefecture 401-0597, Japan,

(d) Mr Shinichi Tanzawa, executive officer, born on August, 5th, 1959 in Japan, residing professionally at Oshino-mura, Yamanashi Prefecture 401-0597, Japan,

(e) Mr Toshihiko Koga, executive officer, born on December 30th, 1954 in Japan residing professionally GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A., Zone Industrielle, L-6468, Echternach;

(ii) that the following persons have been appointed as B Directors of the Company for a term which will expire at the next annual general meeting of the shareholders of the Company:

(a) Mr William Estep, executive officer, born on September 29th, 1960, in Auburn, New York, residing professionally at P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 or Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911

(b) Mr Matthew Hardt, executive officer, born on August, 8th, 1967 in Albany, NY, USA, residing professionally at P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 or Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911,

(c) Mr Jeff Garwood, executive officer, born on December, 26th, 1961 in Kingsport, TN, USA, residing professionally at P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 or Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911,

(d) Mr Douglas Peterson, executive officer, born on December, 21th, 1965 in Dayton, Ohio, USA, residing professionally at P.O.Box8106, Charlottesville, VA22906 or Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911;

(iii) that the registered office of the Company be set at L-6468 Echternach, Zone Industrielle, Luxembourg; and

(iv) that the Board of Directors of the Company be authorised to appoint Pascal Boillat, prenamed, as President and CEO of the Company with the power to represent the Company in respect of the day-to-day management of the Company.

#### Declaration

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties the present incorporation 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 texts, the English version will prevail.

Whereof this notarial deed was drawn up in Mersch, on the date stated above.

The document having been read to the representatives of the appearing persons, they signed together with Us, the notary, this original notarial deed.

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

L'an deux mille quatre, le seize décembre.

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

Ont comparu:

GE FANUC AUTOMATION EUROPE S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-6468 Echternach, Zone Industrielle, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.056 (anciennement R.C.S. D: B 1.567),

dûment représentée par Madame Solange Wolter, employée, demeurant professionnellement à Mersch, en tant que substitut du mandataire, Madame Céline Pignon, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration émise à Echternach, le 15 décembre 2004, dûment endossée pour substitution; et

FANUC LTD, une société à responsabilité limitée établie sous les droits du Japon, ayant son siège social à Yoshida Office of Kofu District Legal Affairs Bureau 3-9-13 Kamiyoshida, Fujiyoshida-shi, Yamanashi, Japon, immatriculée auprès du registre de commerce de Fujiyoshida-shi;

dûment représentée par Madame Solange Wolter, employée, demeurant professionnellement à Mersch, en tant que substitut de l'avocat de fait Madame Céline Pignon, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration émise à Oshino-mura, le 16 décembre 2004, dûment endossée pour substitution.

Lesdites procurations après signature ne varient par les comparants et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société (les Statuts) qu'ils déclarent constituer entre elles comme suit:

#### **Art. 1er. Nom - Siège social - Objet - Durée - Capital.**

Section 1.01 Nom.

La Société est constituée sous la forme d'une société anonyme. Le nom de la Société est GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A.

Section 1.02 Siège social.

Le siège social de la Société est établi à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg.

Section 1.03 Succursales.

La Société pourra établir des succursales en tout autre lieu à l'intérieur ou à l'extérieur du Grand-Duché de Luxembourg suivant que le Conseil d'administration décidera et suivant les besoins de l'activité de la Société.

Section 1.04 Objet.

La Société a pour objet l'étude, le développement, la production, la commercialisation et la vente, ainsi que le service après-vente de produits et systèmes de robots industriels à la fois au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

Les produits initiaux de la Société comprendront des contrôles numériques d'ordinateurs, des contrôleurs de cellules, des systèmes d'automatisation industriels ainsi que le hard- et le software pour l'automatisation industrielle, à l'exclusion des contrôles logiques de programmation et des services y associés.

La Société pourra faire toutes activités commerciales, industrielles ou financières accessoires ou apparentées à son objet social.

Section 1.05 Durée.

La Société est établie pour la durée la plus longue légalement autorisée.

Elle pourra être prorogée successivement ou dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts. La Société peut prendre des engagements pour un terme dépassant sa durée.

Section 1.06 Capital.

Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-).

Il est représenté par trois cent dix (310) actions d'une seule catégorie ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune (ci-après «les Actions»). Toutes les Actions seront identiques et conféreront à leurs titulaires les mêmes droits et privilèges.

Les actions seront nominatives.

## **Art. II. Assemblée générale.**

### **Section 2.01 Lieu de l'assemblée.**

Toutes les assemblées des actionnaires de la Société seront tenues au siège social de la Société ou, à l'exception de l'assemblée annuelle des actionnaires, en tout autre lieu à l'intérieur ou à l'extérieur du Grand-Duché de Luxembourg tel qu'il sera indiqué sur la convocation à l'assemblée par le Conseil d'administration.

### **Section 2.02 Assemblée annuelle.**

L'assemblée annuelle des actionnaires pour chaque année du calendrier sera tenue le second vendredi du mois de mai de chaque année, si celui-ci n'est pas un jour légal férié et dans le cas où il s'agirait d'un jour férié légal, le jour ouvrable suivant, et en tout cas à onze heures du matin; lors de cette assemblée les actionnaires appelés à voter éliront les administrateurs et décideront de toutes autres affaires régulièrement produites devant l'assemblée. Pour ces assemblées annuelles les actionnaires seront convoqués suivant la section 2.04 ci-après.

### **Section 2.03 Assemblées extraordinaires.**

Des assemblées extraordinaires d'actionnaires de la Société pourront être légalement convoquées à toute fin et objet et à tout moment soit par le Président du Conseil d'administration, le Conseil d'administration, le «Président et CEO» (tel que défini ci-dessous), le commissaire aux comptes soit par un ou plusieurs actionnaires détenant au moins vingt-cinq pour cent de l'ensemble des actions du capital de la Société, émises, libérées, et admises à voter.

Sur demande écrite de toute personne habilitée à convoquer l'assemblée extraordinaire, laquelle requête écrite énoncera le but et les objets de l'assemblée; il appartiendra au secrétaire de fixer l'heure et le jour de l'assemblée, en dehors d'un samedi, d'un dimanche ou d'un jour férié légal, et dans un délai de 15 jours au moins et 60 jours au plus suivant la réception de la demande et d'envoyer les convocations. Si le secrétaire néglige ou refuse de fixer jour et heure d'une telle assemblée ou d'envoyer les convocations, la ou les personnes réclamant l'assemblée y pourvoient.

### **Section 2.04 Convocation des assemblées.**

Une convocation écrite indiquant le lieu, le jour et l'heure de chaque assemblée des actionnaires, annuelle ou extraordinaire, sera adressée à tout actionnaire, mentionné au registre et admis à voter à l'assemblée, au moins quinze jours et tout au plus soixante jours avant la date de l'assemblée à moins que tous les actionnaires par leur consentement écrit et signé ne renoncent à une telle convocation.

Chaque convocation à une assemblée annuelle ou extraordinaire indiquera l'heure, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée prévue avec les explications détaillées et les documents nécessaires. Aucune résolution ne pourra être prise par l'assemblée en dehors de celles prévues à la convocation, sauf en cas de circonstances inévitables et du consentement écrit et signé de tous les actionnaires.

### **Section 2.05 Quorum, procédure et prorogation.**

La majorité des actionnaires représentant le capital émis et libéré, admis à voter, présents ou représentés à l'assemblée, constitue le quorum à toute réunion des actionnaires pour toute matière, sauf si les lois du Grand-Duché de Luxembourg ou les statuts en décident autrement.

Si par contre ce quorum n'est pas présent ou représenté à une assemblée d'actionnaires et sous réserve de dispositions légales luxembourgeoises contraires, les actionnaires admis à y voter, présents personnellement ou représentés par mandataire, pourront proroger l'assemblée et ce sous réserve de dispositions légales luxembourgeoises contraires, sans autre convocation que l'annonce de l'assemblée, jusqu'à ce que ce quorum soit présent ou représenté. L'assemblée prorogée pourra, si le quorum est présent ou représenté, trancher toute affaire prévue pour l'assemblée originellement convoquée. Si l'ajournement est de plus de trente jours, ou si après ajournement, une nouvelle date est fixée pour l'assemblée prorogée, la convocation à l'assemblée prorogée sera adressée à chaque actionnaire figurant au registre et admis au vote lors de l'assemblée.

### **Section 2.06 Organisation.**

L'assemblée d'actionnaires sera présidée par le Président du Conseil d'administration ou, en cas de vacance de ce poste ou d'absence du Président du Conseil d'administration, le «Président et CEO» (tel que défini ci-dessous) ou si le «Président et CEO» est absent, l'administrateur désigné par le Conseil d'administration présidera l'assemblée; le secrétaire, ou en cas d'absence du secrétaire, une personne désignée par le président agira en tant que secrétaire.

Le procès-verbal sera signé par le président de l'assemblée, le secrétaire, les administrateurs et les commissaires aux comptes présents et par tout autre actionnaire qui le demandera.

### **Section 2.07 Vote.**

Chaque actionnaire admis au vote lors d'une assemblée des actionnaires aura personnellement ou par mandataire droit sous réserve de dispositions légales luxembourgeoises contraires, à une voix par action de capital détenue par lui. Aucune procuration ne donnera droit au vote si elle été établie depuis plus de trois ans à moins que la procuration ne prévoie une période plus longue. Chaque procuration sera établie par écrit par l'actionnaire ou par son représentant légal dûment autorisé et enregistrée par le secrétaire de la Société.

Une procuration pourra être révoquée «ad nutum» nonobstant tout autre accord ou clause contraire figurant à la procuration, mais la révocation de la procuration ne sera effective qu'après que le secrétaire de la Société en aura été avisé. Une procuration n'est pas révoquée automatiquement par le décès ou par l'incapacité du mandant à moins qu'avant que le vote ne soit dépouillé ou que le pouvoir n'ait été exercé, une information écrite du décès ou de l'incapacité n'ait été notifiée au secrétaire de la Société. Le vote positif de la majorité des actions émises et représentatives du capital social décidera de toute question figurant à l'ordre du jour de l'assemblée à moins qu'il ne se rapporte à une matière qui, suivant clause expresse des lois luxembourgeoises ou des statuts, réclamerait un vote qualifié auquel cas cette clause expresse sera applicable.

#### Section 2.08 Liste de vote.

Le membre du Conseil d'administration qui tient le registre des actionnaires de la Société préparera et dressera, au moins dix jours avant chaque assemblée d'actionnaires, une liste complète des actionnaires admis à voter à l'assemblée. La liste sera établie par ordre alphabétique et indiquera l'adresse de chaque actionnaire ainsi que le nombre d'actions enregistrées à son nom; elle sera disponible pour examen par tout actionnaire à toute fin se rapportant à l'assemblée, durant les heures de travail ordinaires et durant une période d'au moins dix jours avant l'assemblée, au siège social de la Société. La liste sera également produite et présente à l'heure et au lieu de l'assemblée pour toute la durée de celle-ci, et pourra être consultée par tout actionnaire présent.

#### Section 2.9 Liste de présence.

Avant le début de l'assemblée les actionnaires et mandataires seront obligés de signer la liste de présence indiquant les nom, prénom et domicile de chaque actionnaire présent ou représenté, ainsi que le nombre d'actions détenues par lui.

#### Section 2.10 Scrutateurs.

Avant toute assemblée d'actionnaires le Conseil d'administration désignera les scrutateurs, qui ne sont pas nécessairement actionnaires, pour y faire fonction ainsi qu'à toute assemblée prorogée subséquente. Si les scrutateurs n'ont pas été ainsi désignés, le président de chaque assemblée pourra, et à la demande de tout actionnaire ou de son représentant à l'assemblée et avant la mise au vote, désigner les scrutateurs. Les scrutateurs seront au nombre d'un seul ou de trois, suivant qu'il appartiendra au cas où les scrutateurs seront réclamés par un actionnaire, et ils seront désignés par un vote de la majorité des actionnaires présents et admis au vote. Aucune personne candidate à un poste ne pourra faire fonction de scrutateur. Au cas où une personne désignée comme scrutateur serait défaillante ou refuserait de procéder, le Conseil d'administration, sinon le président de l'assemblée préalablement à la tenue de l'assemblée, pourvoira à son remplacement.

Au cas où les scrutateurs sont désignés comme ci-avant, ils arrêteront le nombre des actions libérées ainsi que le droit au vote de chacune, le nombre des actions représentées à l'assemblée et le quorum des majorités, ainsi que l'authenticité, la validité et la portée des procurations; ils recueilleront les votes ou les suffrages, entendront et trancheront tous litiges et questions en relation avec le droit de vote, compteront et élargeront tous votes, constateront les résultats des votes et feront tous autres devoirs relatifs au déroulement des procédures de vote des actionnaires et en assureront l'impartialité. S'il y a trois scrutateurs, la décision, le résultat ou le constant sera acquis si parmi eux une majorité est acquise pour la décision, le résultat ou la constatation.

A la demande du président de l'assemblée ou si un des actionnaires ou son mandataire le demande, les scrutateurs dresseront rapport écrit de tous litige, question ou matière constatés par eux et certifieront tous faits par eux constatés.

#### Section 2.11 Matières réservées aux actionnaires.

La Société ne prendra aucune des décisions suivantes à moins d'un vote affirmatif ou de l'accord écrit de la majorité des propriétaires des actions émises de la Société, le tout en accord avec les dispositions des articles 67 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales:

- a) tout changement quelconque relatif à la nature ou aux objectifs de l'activité de la Société;
- b) modification des statuts de la Société;
- c) déclaration de dividende sur les actions représentatives du capital social;
- d) fusion ou incorporation de toutes branches, ou vente, location ou échange de tout ou substantiellement tout ou d'une partie substantielle de ses fonds et avoirs;
- e) dissolution, liquidation ou cessation de ses affaires; et
- f) augmentation ou diminution du capital autorisé de la Société ou autorisation de création de toute nouvelle catégorie d'actions ou de sûretés de la Société.

### **Art. III. Conseil d'administration.**

#### Section 3.01 Pouvoirs.

Le Conseil d'administration aura pleins pouvoirs pour gérer les intérêts et affaires de la Société et tous les pouvoirs de la Société, hormis ceux expressément réservés ou garantis aux actionnaires par la loi ou par les statuts, lui sont présentement confiés.

#### Section 3.02 Nombre, Election et cessation de fonction.

Le Conseil d'administration comprendra neuf administrateurs, cinq desquels seront désignés par FANUC LTD («FANUC») (les «administrateurs A») et quatre desquels seront désignés par GENERAL ELECTRIC COMPANY («GE») (les «administrateurs B»). Un des administrateurs A sera désigné comme Président et Chief Executive Officer (le «Président et CEO») de la Société.

Chaque administrateur restera en fonctions jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires et jusqu'à ce que son successeur ait été élu et qualifié, excepté en cas de décès, démission ou révocation par vote des actionnaires. Tous les administrateurs de la Société seront des personnes physiques, mais ne sont pas obligés de résider au Grand-Duché de Luxembourg ou d'être actionnaires de la Société.

#### Section 3.03 Vacances.

Les actionnaires de la Société seuls pourvoient aux nominations en cas de vacance de postes et en cas d'augmentation du nombre autorisé des administrateurs, conformément à la Section 3.02.

#### Section 3.04 Démissions.

Tout administrateur de la Société peut démissionner à tout moment par lettre adressée au Président et CEO ou au secrétaire de la Société. Une telle démission prendra effet à partir de la date de réception de la lettre ou à toute autre

date plus éloignée y spécifiée et, à moins qu'il n'en soit autrement spécifié, l'acceptation de cette démission ne sera pas nécessaire pour qu'elle soit efficace.

#### Section 3.05 Organisation.

Lors de chaque réunion du Conseil d'administration, le Président du Conseil d'administration ou, en cas de vacance de ce poste ou d'absence du Président du Conseil d'administration, le Président et CEO, ou, si le Président et CEO n'est pas présent, un administrateur désigné par la majorité du Conseil d'administration présidera, et le secrétaire ou, en cas d'absence du secrétaire, une personne désignée par le président de la réunion, fera fonction de secrétaire.

#### Section 3.06 Lieu de réunion.

Le Conseil d'administration pourra tenir ses réunions, tant régulières qu'extraordinaires, au lieu ou aux lieux à l'intérieur ou à l'extérieur du Grand-Duché de Luxembourg que le Conseil d'administration pourra désigner de temps en temps, ou en tel lieu que la convocation à la réunion désignera.

#### Section 3.07 Organisation de la réunion.

La première réunion de chaque Conseil d'administration nouvellement élu sera tenue dans un délai raisonnable après chaque assemblée générale annuelle des actionnaires tel qu'il sera déterminé dans le procès-verbal de l'assemblée annuelle des actionnaires et aucune convocation supplémentaire aux administrateurs nouvellement élus ne sera nécessaire pour que la réunion soit dûment fixée. Au cas où la date ou le lieu d'une telle première réunion du Conseil d'administration nouvellement élu ne sont pas déterminés ou, au cas où cette réunion n'est pas tenue à la date et au lieu ainsi déterminés, la réunion pourra être tenue à tels date et lieu et avec tel ordre de jour stipulé dans la convocation comme prévu ci-après pour les réunions du Conseil d'administration, ou comme il en aura été dérogé par une renonciation écrite de tous les administrateurs.

#### Section 3.08 Réunions ordinaires.

La réunion ordinaire du Conseil d'administration sera tenue trimestriellement à partir de la première réunion du Conseil d'administration de la Société. D'autres réunions ordinaires du Conseil d'administration seront tenues aux date et lieu fixés de temps à autre suivant décision du Conseil d'administration. Si le jour fixé pour une telle réunion régulière est un samedi, dimanche ou jour férié légal au lieu de réunion choisi, la réunion se tiendra le premier jour ouvrable suivant ou à chaque autre date déterminée par le Conseil d'administration. Lors de chaque réunion ordinaire les administrateurs décideront des affaires régulièrement fixées pour telle réunion.

#### Section 3.09 Réunions spéciales.

Les réunions spéciales du Conseil d'administration seront tenues à chaque demande du Président du Conseil d'administration ou d'au moins quatre administrateurs.

#### Section 3.10 Convocation et ordre du jour des réunions.

Une convocation écrite indiquant les lieu, date et heure sera adressée à chaque administrateur pour chaque réunion du Conseil d'administration, ordinaire ou spéciale, au moins quinze jours et au plus soixante jours avant la date de la réunion, à moins que du consentement écrit du Président du Conseil d'administration il n'y ait été dérogé.

Cette convocation spécifiera l'ordre du jour de la réunion et tous les documents nécessaires concernant l'ordre du jour seront joints. Aucune autre résolution que celles indiquées dans la convocation, ne pourra faire objet de l'ordre du jour à moins qu'elle ne le soit, en cas de circonstances inévitables, du consentement écrit et signé du Président du Conseil d'administration.

Sauf les restrictions prévues par les lois du Grand-Duché de Luxembourg ou par les présents statuts, toute décision proposée ou soumise à n'importe quelle réunion du Conseil d'administration pourra être prise sans réunion, si le Conseil d'administration y consent par écrit, et si le ou les accords écrits sont annexés aux actes de procédure du conseil.

#### Section 3.11 Majorité, Procédure et Prorogation.

Pour chaque réunion du Conseil d'administration un quorum de cinq administrateurs est requis pour décider des affaires et hormis le cas où les présents statuts le prévoiraient autrement, le vote affirmatif d'au moins cinq administrateurs sera nécessaire pour toute décision ou Conseil d'administration.

Par exception à ce qui précède, la prise de décision dans les affaires suivantes par ou pour la Société (chacune une «affaire extraordinaire») requiert le vote affirmatif d'au moins soixante-quinze pour cent (75%) des membres du Conseil d'administration:

(a) la conclusion ou modification matérielle de tout accord de licence (autre que des licences commerciales pour software à des clients), vente ou autre acte de disposition de technologie de la Société par la Société;

(b) l'approbation ou modification de tout plan à long terme d'action de la Société, en ce compris, au minimum les objets suivants:

i) un plan budgétaire de trois ans.

ii) un plan de fabrication et de technicité.

iii) un plan de recherche et de développement.

iv) un plan de vente et de marketing; et

v) un plan relatif au personnel.

(c) l'achat ou autre acquisition de toute action ou obligation d'autres sociétés ou entités par la Société;

(d) l'adoption de tout changement important dans les plans d'action au personnel dans le capital ou le bénéfice de la Société;

(e) l'octroi de prêt ou de garantie au bénéfice de tout représentant de la Société; et

(f) l'octroi de tout prêt, garantie ou acquisition, la conclusion de tout contrat ou l'arrangement de toute affaire judiciaire ou de procédure concernant la Société si l'enjeu en dépasse les dix pour cent (10%) de l'actif net de la Société au même moment.

Si le quorum n'est pas présent dans une réunion quelconque du Conseil d'administration, les administrateurs y présents pourront proroger la réunion à une autre date, sans autre convocation que celle de l'annonce de la réunion, jusqu'à ce que le quorum soit présent.

Sauf les restrictions prévues par les lois du Grand-Duché de Luxembourg ou par les présents statuts, toute décision proposée ou soumise à n'importe quelle réunion du Conseil d'administration pourra être prise sans réunion, si le Conseil d'administration y consent par écrit, et si le ou les accords écrits sont annexés aux actes de procédure du conseil.

#### Section 3.12 Indemnité des administrateurs.

Les actionnaires fixeront l'indemnité des administrateurs. Les administrateurs pourront être indemnisés de leurs frais éventuels pour assister aux réunions du Conseil d'administration et pourront recevoir un jeton de présence déterminé pour chaque assistance à une réunion du Conseil d'administration ou une rémunération fixe à titre d'administrateur.

Un tel paiement n'est pas exclusif de toute autre rémunération d'un administrateur au service de la Société en une autre qualité.

#### Section 3.13 Révocation des administrateurs.

Les administrateurs sont révocables avec ou sans motifs, à tout moment par un vote positif des actionnaires représentant une majorité du capital social émis et libéré et disposant d'un droit de vote au regard de l'élection des administrateurs.

#### Section 3.14 Procurations.

Un administrateur ne pouvant assister à une réunion pourra autoriser un autre membre du conseil, aux fins de le représenter lors de la réunion désignée dans la procuration, qui sera établie par écrit. Un administrateur pourra ainsi représenter plusieurs de ses collègues administrateurs et disposera d'autant de votes qu'il aura de procurations.

### **Art. IV. Avis - Renonciations.**

#### Section 4.01 Avis, Convocations.

Chaque fois que par application des lois du Grand-Duché de Luxembourg ou des articles des statuts un avis doit être donné à un administrateur ou à un actionnaire, cet avis pourra être fait par écrit, par envoi postal, adressé audit administrateur ou actionnaire à son adresse telle qu'elle résulte des registres de la Société, avec affranchissement postal; cet avis sera présumé avoir été donné à la date où il aura été confié à la poste luxembourgeoise. Les avis de convocation pour les réunions ordinaires ou spéciales des administrateurs pourront être donnés par télécopies, conformément à la section 3.10 ci-dessus.

#### Section 4.02 Renonciation à avis.

Chaque fois qu'une convocation écrite sera requise d'après les lois du Grand-Duché de Luxembourg ou les articles des statuts, une renonciation écrite, signée par le ou les personnes à aviser, avant ou après la date y figurant, sera présumée équivalente à l'envoi d'un tel avis. Hormis le cas d'une assemblée extraordinaire des actionnaires, ni les affaires y pendantes, ni l'objet d'une réunion ordinaire ou extraordinaire des actionnaires ou des administrateurs n'ont besoin d'être spécifiés dans la renonciation par écrit à la convocation de la réunion.

L'assistance en personne ou la représentation par procuration à toute réunion, vaudra renonciation à la convocation pour ces réunions, à moins que cette personne ne se présente dans le but exprès de s'opposer à une décision dans une affaire au motif que la réunion n'aurait pas été légalement convoquée.

### **Art. V. Représentants.**

#### Section 5.01 Nombre, Qualifications et Désignations.

Les représentants seront désignés par le Conseil d'administration et se composeront d'un Président et CEO (désigné conformément à la Section 3.02), un secrétaire, un Trésorier, dont le titre spécifique sera déterminé par le Conseil d'administration ainsi que d'autres membres, y inclus les vice-présidents, les secrétaires-adjoints et les trésoriers-adjoints, selon que le Conseil d'administration le jugera nécessaire.

Une personne pourra être titulaire de plus d'un mandat. Les représentants ne seront pas nécessairement des administrateurs ou des actionnaires de la Société. Le Conseil d'administration élira parmi les membres du Conseil d'administration un Président du Conseil d'administration.

#### Section 5.02 Durée des mandats.

Chaque membre de la Société conservera son mandat jusqu'à sa révocation par le vote du Conseil d'administration, jusqu'à ce que son successeur ait été élu et qualifié ou jusqu'à sa démission, sous réserve, cependant, que le Président et CEO sera élu, sans préjudice de la faculté d'une révocation anticipative, pour un terme de deux ans.

A la demande de chaque partie et en tout temps, l'autre partie acceptera d'introduire et de supporter toutes démarches nécessaires (i) en vue de la révocation du Président et CEO, ou du Trésorier; et (ii) d'approuver le remplacement proposé par la partie dont le membre aura été révoqué. Chaque membre pourra à tout moment démissionner par information écrite adressée au Président du Conseil d'administration.

#### Section 5.03 Le Président du Conseil d'administration.

Le Président du Conseil d'administration présidera toutes les assemblées des actionnaires et les réunions du Conseil d'administration et accomplira les tâches qui lui seront confiées périodiquement par le Conseil d'administration.

#### Section 5.04. Le Président et CEO.

Le Président et CEO sera le principal «Operating Officer» de la Société et sera responsable de l'administration générale et active des affaires de la société. Il veillera à ce que tous les ordres et décisions du Conseil d'administration de la Société soient exécutés et accomplira tous autres devoirs incombant à la charge de Président et CEO, tels que prescrits par le Conseil d'administration ou par les statuts. En outre le Président et CEO (a) adressera de façon fréquente et régulière des rapports au Président du Conseil d'administration en ce qui concerne l'état des opérations en cours et

(b) consultera préalablement le Président du Conseil d'administration pour toutes décisions à prendre en ce qui concerne des opérations importantes et s'efforcera de respecter leur avis.

#### Section 5.05 Le secrétaire.

Le secrétaire assistera à toutes les assemblées des actionnaires et réunions des administrateurs; (a) il dressera procès-verbal du déroulement des assemblées et réunions des actionnaires et administrateurs dans un ou plusieurs livres qui seront tenus à cette fin, (b) il veillera à ce que les avis soient donnés et que les registres et les rapports soient dûment tenus et remplis par la Société suivant les exigences de la loi, (c) en général, il accomplira tous les devoirs relatifs à la charge de secrétaire, et tous autre devoir qui périodiquement lui seront assignés par le Conseil d'administration ou par le Président et CEO.

#### Section 5.06 Le «Trésorier».

Le Trésorier (a) veillera à la surveillance des fonds et autre propriété de la Société et en tiendra un livre de compte séparé du crédit de la Société, (b) il recouvrera, recevra ou veillera au recouvrement et à la réception des sommes promises ou dues de quelque manière que ce soit ou reçues par la Société, (c) il déposera tous les fonds sous sa garde en sa qualité de Trésorier auprès des banques ou autres institutions de crédit que le Conseil d'administration désignera de temps à autres, (d) chaque fois que le Conseil d'administration l'exige, il rendra compte de la situation financière de la Société, en montrant les opérations qu'il aura faites en sa qualité de Trésorier, (e) en général il accomplira tous autres devoirs qui périodiquement lui seront confiés par le Conseil d'administration ou par le Président et CEO.

#### Section 5.07 Les vice-présidents; les secrétaires adjoints; les trésoriers-adjoints.

Les vice-présidents dont les titres pourront être modifiés en fonction de la désignation du département qu'ils occupent, accompliront les devoirs prescrits par le Conseil d'administration ou par le Président et CEO.

Les secrétaires-adjoints et les trésoriers-adjoints, accompliront les charges du secrétaire et du trésorier en l'absence du secrétaire et du trésorier, respectivement, sinon ils accompliront les devoirs qui leur seront prescrits par le Conseil d'administration ou par le Président et CEO.

#### Section 5.08 Cautions des représentants.

Aucun de représentant de la Société n'a besoin de fournir une caution pour l'accomplissement fidèle de sa charge à moins que le Conseil d'administration ne décide d'en requérir une, auquel cas le membre en question, donnera caution à la Société, aux frais de cette dernière (cette caution devra être renouvelée au cas où ce serait exigé). Cette caution portera sur telle somme ou telle garantie ou sûretés qui seront estimées suffisantes par le Conseil d'administration pour l'accomplissement fidèle des devoirs de sa charge.

#### Section 5.09 Rémunération.

Les rémunérations des représentants de la Société seront arrêtées de temps à autre par le Conseil d'administration.

### **Art. VI. Certificats d'actions, Transfert, etc.**

#### Section 6.01 Emission.

Chaque actionnaire sera en droit de recevoir un certificat ou des certificats pour les actions de la Société détenues par lui. Les certificats d'actions de la Société seront numérotés et enregistrés au registre des actions et aux registres de transfert de la Société au moment où ils seront émis. Ils seront signés par le Président et CEO et par le secrétaire. Les signatures sur un tel certificat pourront être fac-similées, gravées ou imprimées. au cas où un représentant, agent de transfert ou enregistreur qui aurait signé ou dont la signature fac-similée aurait été apposée sur un certificat d'actions aurait cessé d'être représentant, agent de transfert et enregistreur avant que le certificat n'ait été émis, ce certificat pourra néanmoins être émis avec effet identique à celui qu'il aurait eu si cette personne avait été représentant, agent de transfert ou enregistreur à la date de son émission.

#### Section 6.02 Transfert.

En cas de remise à la Société ou à l'agent de transfert de la Société d'un certificat d'actions dûment endossé, ou accompagné d'un titre successoral dûment établi, titre ou ordre de transfert, il sera du devoir de la Société d'émettre un nouveau certificat à la personne y habilitée, d'annuler l'ancien certificat et d'enregistrer le transfert dans ses registres. Aucun transfert ne sera fait si celui-ci se trouve en contradiction avec les prescriptions légales du Grand-Duché de Luxembourg.

#### Section 6.03 Certificats d'actions.

Les certificats d'actions de la Société seront établis dans la forme prévue par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et approuvés par le Conseil d'administration. Le registre des actions et les certificats d'actions en blanc seront tenus par le secrétaire ou tout agent désigné par le Conseil d'administration à cette fin.

#### Section 6.04 Certificats perdus, volés, détruits ou endommagés.

Le Conseil d'administration pourra adresser un nouveau certificat ou de nouveaux certificats à émettre en remplacement de tout certificat ou de tous certificats ayant été émis par la Société dont il sera allégué qu'ils sont perdus, volés ou détruits sur base d'une certification de ces faits par la personne prétendant que le certificat d'action est perdu, volé ou détruit. En autorisant l'émission d'un ou de nouveaux certificats le Conseil d'administration pourra discrétionnairement et comme condition préalable à la nouvelle émission requérir que les propriétaire du ou des certificats perdus, volés ou détruits, publiera ces faits de la manière qu'il sera exigé et/ou devra donner à la Société une garantie de telle somme afin qu'elle puisse servir d'indemnisation pour toute prétention qui pourrait être présentée à la Société en relation avec le certificat prétendument perdu, volé ou détruit.

#### Section 6.05 Registre des actionnaires.

La Société est en droit de reconnaître comme propriétaire de parts et personne exclusivement en droit de recevoir les dividendes ou d'exercer le droit de vote desdites parts, la personne portée sur ses registres, et elle ne sera pas tenue de reconnaître toute autre prétention équitable ou non, ou tout autre intérêt à telles parts émanant d'une autre personne, qu'elle en ait ou qu'elle n'en ait pas une information expresse à moins qu'il n'en soit prescrit autrement par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

#### Section 6.06 Détermination des actionnaires du registre

Afin que la Société puisse déterminer les actionnaires en droit d'être avisés ou de voter lors d'une réunion des actionnaires ou de l'ajournement de celle-ci, en vue d'exprimer leur accord à l'action sociale par écrit au cas où il n'y aurait pas de réunion, de recevoir paiement de tout dividende ou autre distribution ou allocation de tous droits, d'exercer tous droits au regard de tout changement, conversion ou échange de capital d'actions ou de participer à toute autre action permise par la loi, le Conseil d'administration fixera d'avance une date d'enregistrement, qui ne sera pas plus de soixante ni moins de dix jours avant la date d'une réunion ou de la prise de décision d'une telle opération. Si une telle date d'enregistrement n'est pas fixée:

(a) la date d'enregistrement des actionnaires en droit d'être avisés ou de voter à une assemblée des actionnaires sera la veille de la date prévue à l'avis émis à cette fin; s'il y a eu renonciation à l'avis ce sera le jour précédent la date de la réunion.

(b) la date d'enregistrement pour déterminer les actionnaires en droit de donner leur accord à l'action sociale par écrit en dehors de toute réunion, si aucune autre décision préalable du Conseil d'administration n'est nécessaire sera le jour où le premier accord écrit aura été exprimé.

(c) la date d'enregistrement pour déterminer les actionnaires pour tout autre fin sera la clôture des affaires du jour ou le Conseil d'administration adoptera la résolution y afférente.

Une détermination des actionnaires du registre en droit d'être avisés, de voter à une assemblée des actionnaires, s'appliquera à toute assemblée ajournée, sous réserve toutefois que le Conseil d'administration ne fixe une nouvelle date d'enregistrement pour la réunion ajournée.

### **Art. VII. Indemnisation.**

#### Section 7.01 Droit d'indemnisation.

Le Conseil d'administration déterminera les droits d'indemnisation de tout représentant autorisé de la Société pour les affaires de la Société et celles mettant de tierces personnes en cause. Chaque personne agissant en qualité de représentant autorisé de la Société sera en droit d'exiger son indemnisation conformément à l'indemnisation prévue par le Conseil d'administration.

### **Art. VIII. Année sociale - Réserve légale - Dividendes.**

#### Section 8.01 Année sociale.

L'année sociale de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Chaque année le Conseil d'administration dressera l'inventaire et préparera les comptes sociaux comprenant le bilan, le compte de profits et pertes et les annexes. Lesdits documents seront établis en conformité avec les prescriptions légales applicables et seront sujets à approbation par les actionnaires. Les comptes annuels requis pour la publication seront signés par un administrateur ou par une personne à qui l'administration journalière a été confiée ou qui a été expressément chargée par le Conseil d'administration.

#### Section 8.02 Réserve légale.

Des profits nets de la Société il sera déduit immédiatement au moins cinq pour cent chaque année pour la constitution de la réserve légale. Cette constitution de réserve légale cessera d'être obligatoire quand la réserve légale atteindra une somme égale au dixième du capital social.

#### Section 8.03 Dividendes.

Les dividendes sur le capital social de la Société sont soumis au vote affirmatif requis des actionnaires de la majorité des parts de capital de la Société émises à ce moment et prévues dans les articles des statuts. Ils seront déclarés par le Conseil d'administration dans toute réunion régulière et spéciale. Les dividendes pourront être payés cash, en nature ou en actions de la Société. Les actionnaires du capital social seront appelés au partage égal action par action de ces dividendes et distributions. Avant tout paiement de dividendes il pourra être créé un fonds social destiné aux dividendes comportant telle ou telle somme que les administrateurs jugeront opportun de fixer de temps à autre comme réserve ou réserves en vue de faire face à toutes éventualités, pour égaliser les dividendes, pour réparer et entretenir toute propriété de la Société ou toutes autres fins que les administrateurs jugeront favorables aux intérêts de la Société, et les administrateurs pourront modifier ou abolir de telles réserves de la même manière qu'elles furent créées, sous réserves cependant des exigences prévues à la section 8.02 ci-dessus.

### **Art. IX. Le commissaire aux comptes.**

#### Section 9.01 Fonction et élection.

Le contrôle de la comptabilité des affaires de la Société sera confié à un ou plusieurs commissaires qui seront élus par l'assemblée annuelle des actionnaires parmi les membres d'un institut de réviseurs diplômés. L'assemblée générale des actionnaires déterminera le nombre des commissaires, la durée de leurs fonctions et leurs rémunérations.

### **Art. X. Généralités.**

#### Section 10.01 Rapports.

Le Conseil d'administration présentera à chaque assemblée générale annuelle, et à toute assemblée extraordinaire des actionnaires, sur demande votée par les actionnaires, un rapport complet et clair des affaires et de la situation de la Société.

#### Section 10.02 Contrats.

En dehors de ce qui est prévu aux dispositions des présents articles, le Conseil d'administration pourra autoriser tout ou tous représentants, y compris le Président du Conseil d'administration, ou tout ou tous agents à conclure tout contrat, à exécuter ou livrer tous documents pour compte de la Société et ce pouvoir pourra être général ou limité à des cas spéciaux.

#### Section 10.03 Chèques.

Tous les chèques, billets, lettres de change, ou autres ordres écrits seront signés par la ou les personnes que le Conseil d'administration désignera périodiquement.

#### Section 10.04 Dépôts.

Tous les fonds de la Société seront déposés de temps à autre pour compte de la Société auprès de telles banques, telles fiduciaires ou autres dépositaires que le Conseil d'administration autorisera ou désignera, et tous ces fonds ne pourront être retirés que sur ordres signés par un ou plusieurs représentants ou employés que le Conseil d'administration désignera périodiquement.

#### Section 10.05 Modifications des statuts.

La Société se réserve le droit d'amender, modifier, changer ou abolir toutes prescriptions contenues aux présents statuts de la manière prescrite actuellement ou ultérieurement par la loi, mais dans le cadre des prescriptions des présents statuts, requérant le vote affirmatif ou l'accord écrit de la majorité des parts du capital social, et tous les droits appartenant aux actionnaires sont soumis à cette réserve.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et se terminera le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2005, conformément à la Section 2.02 des présents Statuts.

#### *Souscription et paiement*

GE FANUC AUTOMATION EUROPE S.A., sus-mentionnée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à trois cent neuf (309) actions de capital de la Société et les libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant de trente mille neuf cents euros (EUR 30.900), à assigner dans le compte de capital social de la Société.

FANUC LTD, sus-mentionnée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à une (1) action de capital de la Société et la libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant de cent euros (EUR 100), à assigner dans le compte de capital social de la Société.

Le montant de trente et un mille euros (EUR 31.000) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi de 1915, telle que modifiée, et en confirme expressément l'accomplissement. Il confirme en outre que ces Statuts sont conformes aux prescriptions de l'article 27 de la Loi de 1915.

#### *Estimation des frais*

Les parties comparantes déclarent que 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'élèvent approximativement à la somme de cinq mille euros.

#### *Assemblée générale des actionnaires*

Les comparantes pré-qualifiées, représentant l'intégralité du capital social souscrit, se sont constituées en assemblée générale des actionnaires de la Société à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées.

Après avoir constaté que celle-ci est régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

(i) sont nommés en tant qu'administrateurs A de la Société pour une durée expirant le jour de la prochaine assemblée générale d'actionnaires de la Société:

(a) Dr. Seiueemon Inaba, directeur, né le 5 mars 1925 au Japon, avec adresse professionnelle à Oshino-mura, Préfecture de Yamanashi, 401-0597, Japon,

(b) Mr Pascal Boillat, directeur, né le 27 septembre 1955 à St. Imier, avec adresse professionnelle à GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A., Zone Industrielle, L-6468, Echternach,

(c) Dr. Yoshiharu Inaba, directeur, né le 23 juillet 1948 au Japon, avec adresse professionnelle à Oshino-mura, Préfecture de Yamanashi, 401-0597, Japon,

(d) Mr Shinichi Tanzawa, directeur, né le 5 août 1959 au Japon, avec adresse professionnelle à Oshino-mura, Préfecture de Yamanashi, 401-0597, Japon, et

(e) Mr Toshihiko Koga, directeur, né le 30 décembre 1954 au Japon, avec adresse professionnelle à GE FANUC AUTOMATION CNC EUROPE S.A., Zone Industrielle, L-6468, Echternach;

(ii) sont nommés en tant qu'administrateurs B de la Société pour une durée expirant le jour de la prochaine assemblée générale d'actionnaires de la Société:

(a) Mr William Estep, directeur, né le 29 septembre 1960 à Auburn, New York, avec adresse professionnelle à P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 ou Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911

(b) Mr Matthew Hardt, directeur, né le 8 août 1967 à Albany, New York, avec adresse professionnelle à P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 ou Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911,

(c) Mr Jeff Garwood, directeur, né le 26 décembre 1961 à Kingsport, Tennessee, avec adresse professionnelle à P.O. Box 8106, Charlottesville, VA 22906 or Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911, et

(d) Mr Douglas Peterson, directeur, né le 21 décembre 1965 à Dayton, Ohio, avec adresse professionnelle à P.O.Box8106, Charlottesville, VA22906 ou Route 29 and Route 606, Charlottesville, VA 22911;

(iii) le siège social de la société est fixé à L-6468 Echternach, Zone Industrielle, Luxembourg, et

(iv) le Conseil d'administration est autorisé à désigner Pascal Boillat, prénommé, en tant que Président et CEO de la Société avec le pouvoir de représenter la Société dans la gestion journalière de la Société.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la constate par les présentes qu'à la requête des parties comparantes, les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française; à la requête des mêmes parties et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite au représentant des comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Schieres, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 20 décembre 2004, vol. 429, fol. 81, case 2. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 22 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(000114.3/242/994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2005.

### **ZEUS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 94.018.

L'an deux mille quatre, le treize décembre.

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

A comparu:

Madame Maria Isabella Niarchos-Gouaze, femme au foyer,

demeurant à CH-7500 St. Moritz, Via Marguns 27,

représentée par Monsieur Luc Braun, diplômé en sciences économiques, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé du 1<sup>er</sup> décembre 2004, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'acter:

I) Qu'elle est la seule et unique associée de la société à responsabilité limitée ZEUS, S.à r.l., avec siège social à L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B numéro 94.018, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 6 juin 2003, publié au Mémorial C, numéro 727 du 9 juillet 2003.

II) Que le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

III) Qu'ensuite l'associée unique, représentant l'intégralité du capital social, a décidé de prendre les résolutions suivantes, conformes à l'ordre du jour:

#### *Première résolution*

L'associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux millions cent trente-sept mille cinq cents euros (2.137.500,- EUR) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) à deux millions cent cinquante mille euros (2.150.000,- EUR) par la création et l'émission de quatre-vingt-cinq mille cinq cents (85.500) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

#### *Souscription et libération*

Les quatre-vingt-cinq mille cinq cents (85.500) parts sociales nouvellement créées ont été intégralement souscrites par l'associée unique prénommée et entièrement libérées moyennant versement en espèces, de sorte que la somme de deux millions cent trente-sept mille cinq cents euros (2.137.500,- EUR) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la société, la preuve en ayant été fournie au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 6 des statuts pour le mettre en concordance avec l'augmentation de capital qui précède et de lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à deux millions cent cinquante mille euros (2.150.000,- EUR) représenté par quatre-vingt-six mille (86.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune, entièrement libérées.»

#### *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 la présente augmentation de capital, est évalué à approximativement 23.925,- EUR.

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

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

Signé: L. Braun, P. Frieders.

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

Enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 2004, vol. 23CS, fol. 10, case 12. – Reçu 21.375 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Luxembourg, le 10 janvier 2005.

P. Frieders.

(004167.3/212/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

---

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

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 94.018.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2005.

P. Frieders

Notaire

(004168.3/212/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

---

**XERIUM 2 S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 72.085.

In the year two thousand and four, on the seventh of December.

Before us Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of shareholders (the «Meeting») of XERIUM 2 S.A., a company incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with its registered office at 8-10 rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 72.085.

The Meeting was opened with Sébastien Binard, licencié en droit, residing in Luxembourg, in the chair.

The Chairman appointed as secretary and the Meeting elected as scrutineer Mrs Flora Château, juriste, residing in Thionville (France).

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

I. That the agenda of the Meeting is the following:

1. Insertion of a new article 14 in the articles of incorporation of the Company, which shall read as follows:

«14.1 The directors and any officers of the Company do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

14.2 The Company shall, to the largest extent permitted by Luxembourg law, indemnify, hold harmless and, upon request advance expenses to, each person and his heirs, executors and administrators, against expenses (including attorney's fees), judgments, fines, and amounts paid in settlement reasonably incurred by him in connection with any threatened, pending or competed action, suit, investigation or proceeding to which he may be made a party or otherwise be involved in by reason of his being or having been a director or officer or serving in a similar capacity of (a) the Company or (b) at the Company's request, any other company or entity of which the Company is a direct or indirect shareholder, affiliate or creditor, except to the extent such expenses, judgments, fines and amounts paid in settlement arise out of his gross negligence or wilful misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.»

2. Discharge to Messrs. Michael Collins and Nico Hansen for their mandates as directors of the Company.

3. Approval of the resignation of Messrs Michael Collins and Nico Hansen as members of the board of directors of the Company.

4. Appointment of Mr. Mike O'Donnell as new director of the Company.

5. Miscellaneous.

II. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the Meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present Meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this Meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present Meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

*First resolution*

The Meeting resolves that a new article 14 shall be inserted in the articles of incorporation of the Company and shall read as follows:

«14.1 The directors and any officers of the Company do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

14.2 The Company shall, to the largest extent permitted by Luxembourg law, indemnify, hold harmless and, upon request advance expenses to, each person and his heirs, executors and administrators, against expenses (including attorney's fees), judgments, fines, and amounts paid in settlement reasonably incurred by him in connection with any threatened, pending or completed action, suit, investigation or proceeding to which he may be made a party or otherwise be involved in by reason of his being or having been a director or officer or serving in a similar capacity of (a) the Company or (b) at the Company's request, any other company or entity of which the Company is a direct or indirect shareholder, affiliate or creditor, except to the extent such expenses, judgments, fines and amounts paid in settlement arise out of his gross negligence or wilful misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.»

As a result from this insertion, former articles 14 to 19 of the articles of incorporation of the Company shall be re-numbered from art. 15 to 20.

#### *Second resolution*

The Meeting resolves to grant full discharge to Messrs. Michael Collins and Nico Hansen for their mandates as directors of the Company.

#### *Third resolution*

The Meeting takes due knowledge of the resignation letters dated November 30, 2004 and November 25, 2004, signed by Messrs. Michael Collins and Nico Hansen, respectively, and which will remain attached hereto.

The Meeting further resolves to approve the resignation of Messrs. Michael Collins and Nico Hansen from their mandates as directors of the Company.

#### *Fourth resolution*

The Meeting resolves to appoint Mr. Michael P. O'Donnell, born on May 20, 1955 in Columbus, Ohio, USA, residing at 7 Northgate Ct., North Grafton, MA 01536, USA, as new director of the Company, for a term to expire at the annual general meeting called to approve the accounts of the financial year ended December 31, 2005.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at one thousand two hundred euros.

There being no further business, the meeting is terminated.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

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

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

#### **Es folgt die deutsche Übersetzung:**

Im Jahre zweitausend und vier, den siebenten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg,

tritt die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre (die «Versammlung») von XERIUM 2 S.A., eine Gesellschaft gegründet nach dem Recht von Luxemburg, mit Sitz in 8-10 rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B 72.085.

Die Versammlung wurde unter Vorsitz von Sébastien Binard, licencié en droit, wohnhaft in Luxemburg eröffnet, welcher zum Schriftführer Frau Flora Château, juriste, wohnhaft in Thionville (Frankreich) ernannt hat.

Die Versammlung ernennt zum Stimmzähler Frau Château.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

I. Die Tagesordnung der Versammlung ist folgendermaßen:

1. Einfügung eines neuen Artikel 14 in die Gesellschaftssatzung, der wie folgt lauten soll:

«14.1 Die Mitglieder des Verwaltungsrates übernehmen aufgrund ihres Mandates keine persönliche Haftung bezüglich der durch sie im Namen der Gesellschaft regulär abgeschlossenen Rechtsgeschäfte. Als Bevollmächtigte haften sie lediglich für die ordnungsgemäße Ausübung ihres Mandates.

14.2 Soweit es das luxemburgische Gesetz erlaubt, soll die Gesellschaft jede Person und deren Erben für Kosten (inklusive Rechtsanwalts honorare), Gerichtsentscheidungen, Geldstrafen oder sonstige Geldsummen schadlos halten, die bezahlt wurden aufgrund einer Vereinbarung oder aufgrund eines anstehenden, aktuellen oder geschlossenen Gerichtsverfahrens, einer Ermittlung oder eines Verfahrens, an welchen sie als Partei oder anders beteiligt waren aufgrund ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglied (a) der Gesellschaft oder, (b) - auf Anfrage der Gesellschaft hin - jeder anderen Gesellschaft oder anderen juristischen Person, in Bezug auf welche die Gesellschaft auf direkte oder indirekte Weise Aktionär, angeschlossenes Unternehmen oder Kreditgeber ist; es sei denn, Kosten, Strafen und sonstige Beträge wurden durch ihre grobe Fahrlässigkeit oder ihr absichtliches Fehlverhalten verursacht. Vorgehendes Recht auf Entschädigung schließt andere ihm zustehende Rechte nicht aus.»

2. Entlastung der Herren Michael Collins und Nico Hansen für die Ausübung ihres Mandates als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

3. Bestätigung des Rücktritts von Herrn Michael Collins und Nico Hansen als Mitglieder des Verwaltungsrats.
4. Ernennung von Herrn Mike O'Donnell als neues Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.
5. Vermischt.

II. Dass die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, sowie die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien in eine Anwesenheitsliste eingetragen sind, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und dem Versammlungsvorstand unterzeichnet wurde und gegenwärtiger Urkunde beigefügt wird, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre werden nach Unterzeichnung ne varietur durch die Erschienenen gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

III. Dass das gesamte Gesellschaftskapital auf gegenwärtiger außerordentlichen Hauptversammlung anwesend oder gültig vertreten ist und die anwesenden oder vertretenen Aktionäre sich als ordnungsgemäß einberufen erkennen und erklären, vorweg Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben, so dass die förmliche Einberufung unterlassen werden konnte.

IV. Dass gegenwärtige Versammlung, die das gesamte Kapital der Gesellschaft vertritt, ist rechtmäßig einberufen und wirksam über den Inhalt der Tagesordnung beraten kann.

#### *Erster Beschluss*

Die Versammlung entscheidet, dass ein neuer Artikel 14 in die Gesellschaftssatzung eingeführt sein soll, der wie folgt lauten soll:

«14.1 Die Mitglieder des Verwaltungsrates übernehmen aufgrund ihres Mandates keine persönliche Haftung bezüglich der durch sie im Namen der Gesellschaft regulär abgeschlossenen Rechtsgeschäfte. Als Bevollmächtigte haften sie lediglich für die ordnungsgemäße Ausübung ihres Mandates.

14.2 Soweit es das luxemburgische Gesetz erlaubt, soll die Gesellschaft jede Person und deren Erben für Kosten (inklusive Rechtsanwalts honorare), Gerichtsentscheidungen, Geldstrafen oder sonstige Geldsummen schadlos halten, die bezahlt wurden aufgrund einer Vereinbarung oder aufgrund eines anstehenden, aktuellen oder geschlossenen Gerichtsverfahrens, einer Ermittlung oder eines Verfahrens, an welchen sie als Partei oder anders beteiligt waren aufgrund ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglied (a) der Gesellschaft oder, (b) - auf Anfrage der Gesellschaft hin - jeder anderen Gesellschaft oder anderen juristischen Person, in Bezug auf welche die Gesellschaft auf direkte oder indirekte Weise Aktionär, angeschlossenes Unternehmen oder Kreditgeber ist; es sei denn, Kosten, Strafen und sonstige Beträge wurden durch ihre grobe Fahrlässigkeit oder ihr absichtliches Fehlverhalten verursacht. Vorgehendes Recht auf Entschädigung schließt andere ihm zustehende Rechte nicht aus.»

#### *Zweiter Beschluss*

Die Versammlung entscheidet, den Herren Michael Collins und Nico Hansen Entlastung für die Ausübung ihrer Mandate als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zu erteilen.

#### *Dritter Beschluss*

Die Versammlung nimmt die Rücktrittsschreiben vom 30. November 2004 und vom 25. November 2004, gezeichnet durch die Herren Michael Collins und Nico Hansen zur Kenntnis. Diese Rücktrittsschreiben werden gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

Die Versammlung entscheidet, den Rücktritt von Herrn Michael Collins und Nico Hansen als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft anzunehmen.

#### *Vierter Beschluss*

Die Versammlung entscheidet die Ernennung von Herrn Michael P. O'Donnell, geboren am 20. Mai 1955 in Columbus, Ohio, in den U.S.A., wohnhaft in 7 Northgate Ct., North Grafton, MA 01536, U.S.A., als neues Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Sein Mandat endet anlässlich der Jahreshauptversammlung, die einberufen wird, um die Konten des Geschäftsjahres, das am 31. Dezember 2005 endet, anzunehmen.

#### *Kosten*

Die Kosten, Gebühren Honorare und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Kapitalerhöhung erwachsen, sind auf ungefähr 1.200,- EUR geschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

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

Gezeichnet: S. Binard, F. Château, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2004, vol. 22CS, fol. 94, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Luxemburg, den 23. Dezember 2004.

J. Elvinger.

(004365.3/211/170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

**IASON FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.**

Registered office: L-1637 Luxembourg, 9, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 105.111.

 —  
**STATUTES**

In the year two thousand and four, on the seventeenth of December.

Before the undersigned Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

MONUMENT TRUSTEES LIMITED, a trust organized under the laws of Ireland and having its registered office at 57, Herbert Lane, Dublin 2, Ireland;

duly represented by Mr Frédéric Sudret, LL.M., residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on 16 December 2004.

The said proxy, initialed ne varietur by the mandatory of the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has required the officiating notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which he deems to incorporate and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become partners in future, a société à responsabilité limitée (the «Company») which shall have the status of a securitisation company (société de titrisation) within the meaning of the law of 22 March 2004 on securitisation (the «Securitisation Law»), and which shall be governed by the Securitisation Law, the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the «Companies Law»), as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The sole purpose of the Company is to enter into one or more securitisation transactions within the meaning of the Securitisation Law and the Company may, in this context, assume risks, existing or future, relating to the holding of assets, whether movable or immovable, tangible or intangible, as well as risks resulting from the obligations assumed by third parties or relating to all or part of the activities of third parties, in one or more transactions or on a continuous basis. The Company may assume those risks by acquiring the assets, guaranteeing the obligations or by committing itself in any other way. It may also transfer, to the extent permitted by law and these articles of incorporation, dispose of the claims and other assets it holds, whether existing or future, in one or more transactions or on a continuous basis.

The Company may, in this same purpose, acquire, dispose of and invest in loans, stocks, bonds, debentures, obligations, notes, advances, shares, warrants and other securities. The Company may grant pledges, other guarantees or security of any kind to Luxembourg or foreign entities involved in such securitisation transaction and enter into securities lending activity on an ancillary basis.

The Company may open one or several Compartments in accordance with article 11 of these articles of incorporation.

The Company may perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil and develop its purpose, as well as, all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above. The assets of the Company may only be assigned in accordance with the terms of the securities issued to finance the acquisition of such assets.

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

**Art. 4.** The Company is incorporated under the name of IASON FINANCE, S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the same municipality by a resolution of the sole manager or the board of managers as the case may be. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by a resolution of the sole manager or the board of managers.

In the event that the sole manager or the board of managers determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

**B. Share capital - Shares**

**Art. 6.** The Company's share capital is set at twenty-five thousand euros (EUR 25,000.-) represented by one thousand (1,000) shares with a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the partner(s) adopted in the manner required for the amendment of these articles of incorporation.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 7.** The Company will recognize only one holder per share.

**Art. 8.** The Company's shares are freely transferable among partners. Inter vivos, they may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

**Art. 9.** The bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 10.** Neither creditors, nor assigns may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### C. Compartments

**Art. 11.** The manager or the board of managers of the Company may create one or more compartments within the Company (the «Compartment» or the «Compartments»). Each Compartment shall, unless otherwise provided for in the resolution of the manager or of the board of managers creating such compartment, correspond to a distinct part of the assets and liabilities of the Company. The resolution of the manager or of the board of managers creating one or more Compartments within the Company, as well as any subsequent amendments thereto, shall be binding as of the date of such resolutions against any third party.

As between investors and creditors, each Compartment of the Company shall be treated as a separate entity. Rights of investors and creditors of the Company that (i) have, when coming into existence, been designated as relating to a Compartment or (ii) have arisen in connection with the creation, the operation or the liquidation of a Compartment are, except if otherwise provided for in the resolution of the manager or the board of managers having created the relevant Compartment, strictly limited to the assets of that Compartment and shall be exclusively available to satisfy such investors and creditors.

Unless otherwise provided for in the resolution of the manager or the board of managers of the Company having created such Compartment, no resolution of the manager or the board of managers of the Company may be taken to amend the resolution having created such Compartment or to take any other decision directly affecting the rights of the investors and of the creditors whose rights relate to such Compartment without the prior approval of all investors and of all creditors whose rights relate to this Compartment. Any decision of the manager or the board of managers taken in breach of this provision shall be void.

Each Compartment of the Company may be separately liquidated without such liquidation resulting in the liquidation of another Compartment or of the Company itself.

The Company may issue securities whose value or yield is linked to specific Compartments, assets or risks, or whose repayment is subject to the repayment of other instruments or certain claims.

### D. Management

**Art. 12.** The Company is managed by a sole manager or if there are more than one manager by a board of managers composed of one or several A manager(s) and one or several B manager(s), who need not to be partners. The manager(s) is(are) appointed and if there are more than one manager, designated as A manager or B manager, by a resolution of the partner(s) which sets the term of (its)their office.

The manager(s) may be dismissed at any time ad nutum (without any reason).

**Art. 13.** All powers not expressly reserved by the Law or the present articles of incorporation to the general meeting of partners fall within the competence of the sole manager or, if the Company is managed by more than one manager, the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's purpose.

Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either partners or not, by the sole manager, or if there are more than one manager, by the board of managers of the Company.

**Art. 14.** The board of managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

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

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

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

The board of managers can validly deliberate and act only if at least one A manager and one B manager are present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by one A manager and one B manager present or represented at the meeting. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by one A manager and one B manager.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

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

**Art. 15.** The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager, or if there are more than one manager, by the joint signature of any A manager and any B manager of the Company, or, as the case may be,

by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 13 of these Articles.

**Art. 16.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Securitisation Law and Companies Law.

**Art. 17.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

#### **E. Independent auditor**

**Art. 18.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent auditor (réviseur d'entreprises) appointed by the manager(s) and remunerated by the Company.

The independent auditor shall fulfil all duties prescribed by the Companies Law and the Securitisation Law.

#### **F. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners**

**Art. 19.** Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 20.** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 21.** The sole partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the Companies Law.

#### **G. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 22.** The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December of the same year.

**Art. 23.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the sole manager or the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 24.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in article 6 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 6 hereof.

The remainder of the annual net profits shall be distributed as dividends to the partners in accordance with the Securitisation Law. Payments of distributions shall be made to the partners at their addresses in the register of partners. Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the sole manager or if there are more than one by the board of managers shall determine from time to time.

Interim dividends may be distributed in compliance with the terms and conditions provided for by the Companies Law on the basis of a statement of accounts prepared by the sole manager or the board showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by the Companies Law or by these articles of incorporation.

The sole manager or the general meeting of partners may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as prescribed by the general meeting.

#### **H. Dissolution - Liquidation**

**Art. 25.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners proportionally to the shares of the Company held by them.

**Art. 26.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Securitisation Law and the Companies Law amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

All one thousand (1,000) shares have been subscribed by MONUMENT TRUSTEES LIMITED, aforementioned.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twenty-five thousand euros (EUR 25,000) is as of now available to the Company, as it has been proved to the undersigned notary.

#### *Transitional dispositions*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2005.

### Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately four thousand five hundred (4,500.-) euros.

#### Extraordinary general meeting

Immediately after the incorporation of the Company, the appearing party, representing the entire subscribed capital and exercising the powers of the meeting, passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 9, rue Goethe, L-1637 Luxembourg;
2. The following person is appointed manager of the Company:  
- Marco Gastaldi, bank manager, born in Novara, Italy on 29 August 1960, with address at 13, rue de Mersch L-8293 Keispelt, Grand Duchy of Luxembourg;
3. The term of office of the manager is set for an unlimited period of time.

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

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

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

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

L'an deux mille quatre, le dix-sept décembre.

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

A comparu:

MONUMENT TRUSTEES LIMITED, un trust constitué et existant sous les lois de la République d'Irlande, ayant son siège social à 57, Herbert Lane, Dublin 2, République d'Irlande, ici représentée par M. Frédéric Sudret, LL.M., demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 16 décembre 2004.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

#### A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui pourront devenir actionnaires par la suite, une société à responsabilité limitée (la «Société») qui aura le statut d'une société de titrisation conformément à la loi du 22 mars 2004 sur la titrisation (la «Loi sur la Titrisation») et sera régie par la Loi sur la Titrisation, la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiée (la «Loi sur les sociétés commerciales»), ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet exclusif de conclure une ou plusieurs opérations de titrisation conformément à la Loi sur la Titrisation et la Société pourra, dans ce contexte, assumer les risques, existants ou futurs, liés à la possession d'actifs mobiliers ou immobiliers, tangibles ou intangibles, dans une ou plusieurs opérations ou de façon régulière. La Société assumera ces risques en acquérant des actifs ou en s'engageant par tout autre moyen. Elle pourra également céder, dans les limites prévues par la loi et par les présents statuts, les créances et actifs qu'elle détient, présents ou futurs, dans une ou plusieurs opérations ou de façon régulière.

La Société pourra, dans ce même contexte, acquérir, disposer et investir dans des prêts, valeurs mobilières, titres, actifs, obligations, billets à ordre, avances, actions, bons de souscriptions et autres sûretés. La Société peut accessoirement octroyer des gages et d'autres garanties et sûretés, de quelque nature que ce soit, à toute entité luxembourgeoise ou étrangère impliquée dans une telle opération de titrisation et conduire, de manière accessoire, des opérations de prêt de titres.

La Société pourra ouvrir un ou plusieurs Compartiments en accord avec l'article 11 des présents statuts.

La Société pourra effectuer tous investissements ou opérations de nature légale, commerciale, technique ou financière, et en général, toutes transactions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet, ainsi que toutes opérations facilitant directement ou indirectement l'accomplissement de son objet dans tous les domaines décrits ci-dessus. Les actifs de la Société ne pourront être cédés qu'en conformité avec les dispositions régissant les titres émis en vue de financer l'acquisition de tels biens.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de IASON FINANCE, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être transféré dans la même commune par décision du gérant unique ou du conseil de gérance selon le cas. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays par décision du gérant unique ou du conseil de gérance.

Au cas où le gérant unique ou le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à

cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

### B. Capital social - Parts sociales

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-) représenté par mille (1.000) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par résolution des associés suivant la manière requise pour une modification de ces statuts.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 7.** La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune des parts sociales.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 9.** La faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

**Art. 10.** Les créanciers ou ayants droit ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

### C. Compartiments

**Art. 11.** Le gérant unique ou le conseil de gérance de la Société pourront créer un ou plusieurs compartiments au sein de la Société (le «Compartiment» ou les «Compartiments»). Sauf disposition contraire dans les résolutions du gérant unique ou du conseil de gérance créant un tel compartiment, chaque Compartiment devra correspondre à une partie distincte de l'actif et du passif de la Société. Les résolutions du gérant unique ou du conseil de gérance créant un ou plusieurs Compartiments au sein de la Société, ainsi que toutes modifications subséquentes, lieront les tiers, à compter de la date des résolutions.

Par rapport aux investisseurs et aux créanciers, chaque Compartiment de la Société devra être traité comme une entité séparée. Les droits des investisseurs et des créanciers de la Société (i) qui lorsqu'ils sont entrés en existence, ont été désignés comme rattaché à un Compartiment ou (ii) qui sont nés de la création, du fonctionnement ou de la mise en liquidation d'un Compartiment sont, sauf disposition contraire dans les résolutions du gérant unique ou du conseil de gérance créant un tel Compartiment, strictement limitées aux biens de ce Compartiment et seront exclusivement disponibles pour satisfaire ces investisseurs et créanciers.

Sauf disposition contraire dans les résolutions du gérant unique ou du conseil de gérance de la Société créant un tel Compartiment, aucune résolution du gérant unique ou du conseil de gérance de la Société ne pourra être prise afin de modifier les résolutions ayant créé un tel Compartiment ou afin de prendre tout autre décision affectant directement les droits des investisseurs et des créanciers dont les droits sont rattachés à un tel Compartiment sans le consentement préalable de l'ensemble des investisseurs et des créanciers dont les droits sont rattachés à ce Compartiment. Toute décision prise par le gérant unique ou par le conseil de gérance en violation de cette disposition sera nulle et non avenue.

Chaque Compartiment de la Société pourra être liquidé séparément sans que cette liquidation n'entraîne la liquidation d'un autre Compartiment ou de la Société elle-même.

La Société pourra émettre des valeurs mobilières dont la valeur ou l'intérêt est lié à des Compartiments, biens ou autres engagements spécifiques, ou dont le remboursement dépend du remboursement d'autres instruments ou de certains droits.

### D. Gérance

**Art. 12.** La Société est gérée par un gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance composé d'un ou plusieurs gérant(s) A et d'un ou plusieurs gérant(s) B, qui ne doivent pas être des associés. Le ou les gérant(s) sont nommés et en cas de pluralité de gérants, désignés en qualité de gérant A ou de gérant B, par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur(s) mandat(s).

Le(s) gérant(s) est / sont librement et à tout moment révocable(s) ad nutum (sans cause).

**Art. 13.** Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les sociétés commerciales ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés relèvent de la compétence du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants du conseil de gérance, qui est investi des pouvoirs les plus larges pour réaliser et ratifier les actes d'administration et de disposition dans les limites de l'objet social de la Société.

Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués pour des causes déterminées à un ou plusieurs mandataires, associés ou non, par le gérant unique, ou s'il a plusieurs gérants, par le conseil de gérance de la Société.

**Art. 14.** Le conseil de gérance se réunira chaque fois que les intérêts de la Société l'exigent, ou sur la demande de tout gérant au lieu indiqué dans la convocation.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans la convocation.

Une telle convocation n'est pas requise si tous les membres du conseil de gérance de la Société sont présents ou représentés à la réunion et qu'ils déclarent en avoir été dûment informés, et qu'ils ont pris connaissance de l'ordre du jour. Il peut être passé outre à la convocation si chaque membre du conseil de gérance de la Société donne son accord par écrit, que ce soit sous la forme d'un original, d'un télégramme, telex, télécopie ou e-mail.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

Le conseil de gérance ne délibère et n'agit valablement que si au moins un (1) gérant A et un (1) gérant B sont présents ou représentés. Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises à la majorité des voix émises. Les décisions du conseil de gérance seront enregistrées dans des procès-verbaux signés par un (1) gérant A et par un (1) gérant B présents ou représentés à la réunion. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux susceptibles d'être produits en justice ou autrement devront être signés par un (1) gérant A et par un (1) gérant B.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires de manière à ce que toutes les personnes prenant part à cette réunion puissent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

En cas d'urgence, les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront valables et engageront la Société de la même manière que les décisions prises par une réunion du conseil de gérance valablement convoquée et tenue. De telles signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur plusieurs copies identiques de cette résolution, et peuvent être produites par lettre ou télécopie.

**Art. 15.** La Société est engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou, lorsqu'il y a plusieurs gérants, par la signature conjointe d'un gérant A et d'un gérant B de la Société, ou, selon le cas de figure, par la seule signature ou les signatures conjointes de toute(s) personne(s) à laquelle pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil de gérance en accord avec l'article 13 des présents statuts.

**Art. 16.** Le ou les gérant(s) ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 17.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

#### E. Le réviseur d'entreprises

**Art. 18.** Les données comptables liées au rapport annuel de la Société seront examinées par un réviseur d'entreprises nommé par le(s) gérant(s) et rémunéré par la Société.

Le réviseur d'entreprises accomplira toutes les fonctions qui lui sont attribuées par la Loi sur les sociétés commerciales et par la Loi sur la Titrisation.

#### F. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

**Art. 19.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 20.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

**Art. 21.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de Loi sur les sociétés commerciales.

#### G. Année sociale - Bilan - Répartition

**Art. 22.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de la même année.

**Art. 23.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**Art. 24.** Sur le bénéfice net, il est prélevé 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne 10% (dix pour cent) du capital social, auquel cas ce prélèvement ne sera plus obligatoire conformément à l'article 6 des présents statuts ou tel qu'augmenté ou réduit périodiquement, conformément à l'article 6 des présents statuts.

Le surplus des profits annuels sera distribué comme dividendes aux actions en conformité avec la Loi sur la Titrisation. Le paiement de distributions se fera aux actionnaires à leurs addresses figurant sur le registre des actionnaires. Les distributions seront payées en la devise et au moment et lieu que le conseil d'administration déterminera périodiquement.

Les administrateurs pourront décider de la distribution d'acomptes sur dividendes aux actions, sur base d'un bilan préparé par les administrateurs et faisant ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne pourra excéder les profits réalisés correspondant depuis la fin de la dernière année fiscale, augmenté des profits reportés et des réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et des montants à attribuer à une réserve qui sera constituée par la Loi sur les Sociétés ou par les présents statuts.

L'assemblée générale des actionnaires pourra décider de distribuer des dividendes en actions au lieu de dividendes en espèces selon les conditions requises par l'assemblée générale.

#### H. Dissolution - Liquidation

**Art. 25.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonction, ou par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf disposition contraire, le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera distribué aux associés proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.

**Art. 26.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la Loi sur la Titrisation ou la Loi sur les sociétés commerciales.

*Souscription et libération*

Toutes les mille (1.000) parts sociales ont été souscrites comme suit par MONUMENT TRUSTEES LIMITED, pré-nommée.

Les part sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

*Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

*Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution à environ quatre mille cinq cents (4.500) euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

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

1. Le siège social de la Société est établi à 9, rue Goethe, L-1637 Luxembourg.

2. La personne suivante a été nommée comme gérant:

- M. Marco Gastaldi, gérant de banque, né le 29 août 1960 à Novara, Italie, demeurant à 13, rue de Mersch, L-8293 Keispelt, Grand-Duché de Luxembourg;

3. Le mandat du gérant est établi pour une durée indéterminée.

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

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

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

Signé: F. Sudret, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2004, vol. 146S, fol. 19, case 2. – Reçu 1.250 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 24 décembre 2004.

A. Schwachtgen.

(000001.3/230/401) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2005.

**ZIO FRANCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 23, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 74.828.

L'an deux mille quatre, le vingt-trois décembre.

Pardevant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1. Monsieur Francesco Di Lauro, restaurateur, né à Turi (Italie) le 14 novembre 1946, demeurant à L-3912 Mondercange, 46, rue des Champs;

2. Monsieur Frédéric Reda, cuisinier, né à Moyeuve-Grande (France) le 26 décembre 1973, demeurant à F-57310 Rurange-les-Thionville, 25, rue Kennedy;

3. Monsieur Joseph Falco, pizzaiolo, né à Moyeuve-Grande (France) le 21 septembre 1969, demeurant à F-57185 Vitry sur Orne, 4, Square Nicoletta.

Ces comparants ont exposé au notaire instrumentant et l'ont requis d'acter ce qui suit:

I. Les comparants sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée ZIO FRANCO, S.à r.l., avec siège social à L-1212 Luxembourg, 23, rue des Bains, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 8 mars 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 480 du 6 juillet 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 27 mai 2003, publié au Mémorial C, numéro 719 du 8 juillet 2003.

La société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 74.828.

II. Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-) représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-quatre euros (EUR 124,-) chacune, entièrement souscrites et libérées et appartenant aux associés comme suit:

1. à Monsieur Francesco Di Lauro, prénommé, trente-quatre parts sociales, .....	34
2. à Monsieur Frédéric Reda, prénommé, trente-trois parts sociales, .....	33
3. à Monsieur Joseph Falco, prénommé, trente-trois parts sociales, .....	33

Total: cent parts sociales .....	100
----------------------------------	-----

III. Ensuite Monsieur Francesco Di Lauro, prénommé, déclare par les présentes céder et transporter, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les trente-quatre (34) parts sociales qu'il détient dans la société dont s'agit comme suit:

- dix-sept (17) parts sociales à Monsieur Frédéric Reda, prénommé, qui accepte, moyennant le prix global de un euro (EUR 1,-), somme que le cédant reconnaît avoir reçue du cessionnaire dès avant la signature des présentes et en dehors la présence du notaire instrumentant, ce dont bonne et valable quittance;

- dix-sept (17) parts sociales à Monsieur Joseph Falco, prénommé, qui accepte, moyennant le prix global de un euro (EUR 1,-), somme que le cédant reconnaît avoir reçue du cessionnaire dès avant la signature des présentes et en dehors la présence du notaire instrumentant, ce dont bonne et valable quittance.

IV. Les cessionnaires se trouvent subrogés dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées à partir de ce jour.

Les cessionnaires participeront aux bénéfices à partir de ce jour.

Les cessionnaires déclarent parfaitement connaître les statuts et la situation financière de la société et renoncent à toute garantie de la part du cédant.

V. Est ensuite de nouveau intervenu aux présentes, Monsieur Francesco di Lauro, prénommé, lequel déclare démissionner avec effet immédiat de sa fonction de gérant technique de la société.

VI. Ensuite, les associés, Messieurs Frédéric Reda et Joseph Falco, prénommés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués et à l'unanimité des voix ils prennent les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les cessions de parts sociales dont il a été question ci-avant, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-) représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-quatre euros (EUR 124,-) chacune.

Ces parts sont souscrites comme suit:

1. par Monsieur Frédéric Reda, cuisinier, né à Moyeuvre-Grande (France) le 26 décembre 1973, demeurant à F-57310 Rurange-les-Thionville, 25, rue Kennedy, cinquante parts sociales, .....	50
2. par Monsieur Joseph Falco, pizzaïolo, né à Moyeuvre-Grande (France), le 21 septembre 1969, demeurant à F-57185 Vitry sur Orne, 4, Square Nicoletta, cinquante parts sociales, .....	50
Total: cent parts sociales .....	100

Toutes les parts sociales sont intégralement libérées.»

*Deuxième résolution*

Les associés acceptent la démission de Monsieur Francesco di Lauro, prénommé, de sa fonction de gérant technique de la société.

Décharge pure et simple de toutes choses relatives à sa fonction de gérant technique est accordée à Monsieur Francesco di Lauro, prénommé.

*Troisième résolution*

Les associés décident de nommer Monsieur Frédéric Reda, prénommé, nouveau gérant technique de la société, à compter de ce jour et pour une durée indéterminée.

Les associés décident en outre de confirmer Monsieur Joseph Falco, prénommé, dans sa fonction de gérant administratif de la société.

La société sera valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes du gérant technique et du gérant administratif.

VII. Monsieur Frédéric Reda, prénommé, agissant en sa qualité de gérant technique de la société, et Monsieur Joseph Falco, prénommé, agissant en sa qualité de gérant administratif de la société, déclarent se tenir, au nom de la société, les susdites cessions de parts sociales comme dûment signifiées.

VIII. Les frais, rémunérations et charges en raison des présentes, estimés sans nul préjudice à la somme de mille euros (EUR 1.000,-) sont à charge de la société qui s'y oblige, tous les associés en étant solidairement tenus envers le notaire.

IX. Les comparants élisent domicile au siège de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée dans une langue d'eux connue aux comparants, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, tous ont signé le présent acte avec Nous Notaire.

Signé: F. Di Lauro, F. Reda, J. Falco, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2004, vol. 146S, fol. 34, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 11 janvier 2005.

T. Metzler.

(004220.3/222/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

**ZIO FRANCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 23, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 74.828.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 11 janvier 2005.

T. Metzler

Notaire

(004222.3/222/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2005.

**EUROSTAR OVERSEAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8211 Mamer, 105, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 98.213.

L'an deux mille quatre, le onze novembre.

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

a comparu Monsieur Yves Van Renterghem, demeurant à Belair, Luxembourg, avenue du X Septembre, 2, agissant au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme luxembourgeoise EUROSTAR OVERSEAS S.A., inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B numéro 98.213, dont le siège social est établi à L-8211 Mamer, 105, route d'Arlon (ci-après la «Société»), en vertu d'une décision prise par le Conseil d'Administration de la Société en date du 18 octobre 2004.

Une copie du procès-verbal de la dite décision, restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être enregistrées avec elles.

Lequel comparant, représenté comme il est dit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter les déclarations suivantes:

1. La Société a été constituée sous le droit belge suivant un acte du ministère de Maître Frederik Jorissen, notaire de résidence à Antwerpen (Belgique), en date du 22 juin 2000, publié aux Annexes du Moniteur Belge du 11 juillet 2000, sous numéro 20000711-055, et elle a été transférée à Luxembourg par acte du notaire soussigné en date du 12 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 161 du 9 février 2004

2. La Société dispose d'un capital social souscrit et entièrement libéré de EUR 500.000,- (cinq cent mille euros), représenté par 500 (cinq cents) actions nominatives sans désignation de valeur nominale, toutes nominatives et disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

3. La partie de l'article 5 des statuts de la Société consacré au capital autorisé est libellé de la sorte:

Le capital autorisé est fixé à EUR 2.000.000,- (deux millions d'euros) qui sera représenté par des actions nominatives sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre le conseil d'administration est, dès le 12 décembre 2003, et jusqu'au 12 décembre 2008 compris, autorisé à augmenter le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances, incorporation de réserves ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

Le Conseil d'Administration de la Société a, par sa décision du 18 octobre 2004 résolu de procéder à une augmentation du capital social dans le cadre du capital autorisé et de donner pouvoir et autorisation à Monsieur Yves Van Renterghem de (i) représenter le Conseil d'Administration de la Société devant un notaire luxembourgeois afin de faire constater l'augmentation du capital de la Société, et de (ii) produire devant le notaire instrumentaire, notamment, une copie du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la Société du 18 octobre 2004 ainsi que le rapport d'évaluation du réviseur indépendant.

En vertu du précité article 5 des statuts de la Société et conformément à l'autorisation donnée ci-dessus, Yves Van Renterghem, précité, agissant pour compte du Conseil d'Administration de la Société, déclare au notaire instrumentaire que le capital social de la Société doit être augmenté à concurrence de EUR 1.500.000,- (un million cinq cent mille euros), par l'émission de 1.500 (mille cinq cents) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, pour le porter à EUR 2.000.000,- (deux millions d'euros).

Ensuite de quoi, Yves Van Renterghem, précité, a déclaré et requis le notaire d'acter:

- que le Conseil d'Administration de la Société a accepté la souscription des 1.500 (mille cinq cents) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale par Monsieur Kaushik Kirtilal Metha, demeurant à Antwerpen, Eekhoornlaan, 25, Belgique (l'«Apporteur»);

- que ces 1.500 (mille cinq cents) actions nouvelles sont intégralement libérées par un apport en nature consistant en 200 (deux cents) actions, représentant l'intégralité du capital social de la société de droit américain EUROSTAR BELGIUM INC., dont le siège social est établi à 589, Fifth Avenue, New York, NY 10017, Etats-Unis d'Amérique.

- qu'il résulte de déclarations faites par Monsieur Kaushik Kirtilal Metha que:

- a) Il est le seul propriétaire des Actions de EUROSTAR BELGIUM INC.;
- b) les Actions de EUROSTAR BELGIUM INC. sont entièrement libérées;
- c) il n'existe aucun droit de préemption ni aucun autre droit en vertu desquels un tiers serait autorisé à demander qu'une ou plusieurs actions de EUROSTAR BELGIUM INC. lui soient transférée(s) Actions;
- d) en vertu du droit de l'Etat de New-York et des statuts de EUROSTAR BELGIUM INC., ces Actions sont librement transmissibles.

En vertu des articles 26 - 1 et 32 - 1 (5) de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales, les Actions de EUROSTAR BELGIUM INC. ainsi apportées en nature ont fait l'objet d'un rapport d'évaluation par Mr Fons Mangen, réviseur d'entreprises, daté du 23 septembre 2004, qui conclut comme suit:

Conclusion:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie, c'est-à-dire 1.500 actions sans désignation de valeur nominale, totalisant EUR 1.500,00»

le rapport d'évaluation susmentionné, après avoir été signé ne varietur par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentaire, sera annexé au présent acte pour être enregistré avec celui-ci.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

#### Capital social, actions

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à EUR 2.000.000,- (deux millions d'euros), représenté par 2.000 (deux mille) actions nominatives sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Toutes les actions sont et devront rester nominatives.

Elles sont réparties comme suit:

Monsieur Sachin Metha: soixante-quinze actions; . . . . .	75
Monsieur Kaushik Metha: mille six cinquante actions;. . . . .	1.650
EUROSTAR DIAMONDS INTERNATIONAL: deux cent soixante-quinze actions. . . . .	275

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La Société peut procéder à l'acquisition de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

#### En version anglaise

**Art. 5.** The subscribed capital is set at EUR 2,000,000.- (two million euros), represented by 2,000 (two thousand) nominative shares without par value, carrying one voting right in the general assembly.

All the shares are and must remain in nominative form.

They are allotted as follows:

Mr Sachin Metha: seventy-five shares. . . . .	75
Mr Kaushik Metha: one hundred and fifty shares . . . . .	1.650
EUROSTAR DIAMONDS INTERNATIONAL S.A.: two hundred and seventy-five shares. . . . .	275

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the bounds laid down by the law.

#### Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation de son capital au droit fixe d'enregistrement, s'élève à environ € 70.000,-

Provision: Une somme suffisante, égale au moins au montant des frais notariaux mentionné ci-avant est d'ores et déjà à la disposition du notaire dépositaire de la minute.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant qui est connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Y. Van Renterghem, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2004, vol. 145S, fol. 76, case 9. – Reçu 15.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2004.

J. Elvinger.

(107492.3/211/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.

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

Registered office: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 93.628.

In the year two thousand four, on the seventeenth of December.

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

There appeared

GRUPO CONVERMEX S.A. de CV, a company with registered office at AV Vasco de Quiroga 1900-40I, Centro Santa Fe, Mexico 01210,

Here represented by Mrs Flora Chateau, jurist, residing in Thionvile (France) by virtue of a proxy given under private seal which will remain annexed to the present deed after having been signed by the undersigned notary and the appearing person,

Acting as sole shareholder of the company LUXOPLASTIC, S.à r.l. with registered office at Luxembourg registered at the trade register section B under the number 93.628 incorporated by deed enacted on the 21st of May 2003.

The sole shareholder represented as stated above requested the notary to act the following resolutions.

1. Report of the auditor-controller.
2. Approval of the liquidation report.
3. Discharge to be granted to the liquidator and the auditor-controller.
4. Closing of the liquidation.
5. Indication of the place for the keeping of the accounts and other documents for a period of 5 years and of the deposit of the sums and assets not distributed at the end of the liquidation.

The sole shareholder took the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder, having taken notice of the report by the auditor-controller, approves the report of the liquidator and the liquidation accounts.

The said report, after signature ne varietur by the person attending and the recording notary, will be attached to the present deed to be registered with it.

*Second resolution*

The sole shareholder gives full discharge to the liquidator and to the auditor-controller for the execution of their mandates.

*Third resolution*

The sole shareholder pronounces the closing of the liquidation and therefore, the transfer in the following amounts in US Dollars to GRUPO CONVERMEX, SA de CV of the shares issues by CONVERTIDORA MEXICANA DE PLASTICOS, S.A. de CV, CONVERMEX DEL NORTE, S.A. de CV, CONVERMEX DEL OCCIDENTE, S.A. de CV, CONVERMEX DEL BAJIO, S.A. de CV, that were property of the Company:

Company	Value
CONVERTIDORA MEXICANA DE PLASTICOS, S.A. de CV .....	USD 14,140,755.51
CONVERMEX DEL NORTE, S.A. de CV .....	USD 4,733,089.71
CONVERMEX DEL OCCIDENTE, S.A. de CV, .....	USD 1,878,358.73
CONVERMEX DEL BAJIO, S.A. de CV .....	USD 856,976.00
Total .....	USD 21,609,179.96

*Fourth resolution*

The sole shareholder decides that the accounts and other documents of the company will remain deposited for a period of five years at the former registered office of the company, and that all the sums and assets eventually belonging to shareholders and creditors who doesn't be present at the end of the liquidation will be deposited at the same former registered office for the benefit of all it may concern.

There being no further business on the Agenda,

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

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

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

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

L'an deux mille quatre, le trois décembre.

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

A comparu:

GRUPO CONVERMEX S.A. de CV, société de droit mexicain avec siège social à AV Vasco de Quiroga 1900-401, Centro Santa Fe, Mexico 01210, représenté aux présentes par Madame Flora Chateau, juriste, demeurant à Thionville (France) en vertu d'une procuration sous seing privé demeuré annexée aux présentes après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire soussigné;

Associé unique de la société à responsabilité limitée LUXOPLASTIC, S.à. r.l., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 93.628, constituée suivant acte reçu par Maître André Schwachtgen en date du 21 mai 2003 publié au Mémorial C.

Lequel associé unique a prié le notaire d'acter les résolutions suivantes:

1. Rapport du commissaire-vérificateur.
2. Approbation des comptes de la liquidation.
3. Décharge à accorder au liquidateur et au commissaire-vérificateur.
4. Clôture de la liquidation.
5. Détermination de l'endroit où les livres sociaux et autres documents seront conservés pour une période de 5 années et du dépôt des sommes et avoirs non distribués à la clôture de la liquidation.

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

*Première résolution*

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du commissaire-vérificateur à la liquidation, approuve le rapport du liquidateur ainsi que les comptes de liquidation.

Le rapport du commissaire-vérificateur à la liquidation, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent procès-verbal pour être formalisé avec lui.

*Deuxième résolution*

L'associé unique donne décharge pleine et entière au liquidateur et au commissaire-vérificateur à la liquidation, en ce qui concerne l'exécution de leur mandat.

*Troisième résolution*

L'associé unique prononce la clôture de la liquidation de la société et notamment le transfert suivants les montants suivants en US Dollars aux groupes CONVERMEX S.A. de CV, des actions émises par CONVERTIDORA MEXICANA DE PLASTICOS, S.A. de CV, CONVERMEX DEL NORTE, S.A. de CV, CONVERMEX DEL OCCIDENTE, S.A. de CV, CONVERMEX DEL BAJIO, S.A. de CV qui appartiennent à la société:

Sociétés	Valeur
CONVERTIDORA MEXICANA DE PLASTICOS, S.A. de CV . . . . .	USD 14.140.755,51
CONVERMEX DEL NORTE, S.A. de CV . . . . .	USD 4.733.089,71
CONVERMEX DEL OCCIDENTE, S.A. de CV, . . . . .	USD 1.878.358,73
CONVERMEX DEL BAJIO, S.A. de CV . . . . .	USD 856.976,00
Total . . . . .	USD 21.609.179,96

*Quatrième résolution*

L'associé unique décide en outre que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège de la société, et en outre que les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés au même ancien siège social au profit de qui il appartiendra.

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

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

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuels, état et demeure, il a signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande du comparant le présent acte est en langue anglaise, suivi d'une version française.

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

Signé: F. Chateau, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2004, vol. 23CS, fol. 13, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 28 décembre 2004.

J. Elvinger.

(107530.3/211/112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2004.